



UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

**FACULTAD DE CIENCIA ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

“ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DEL MECANISMO DE COMPENSACIÓN: CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO EN EL SECTOR ARTESANAL, SOMBREROS DE PAJA TOQUILLA DE LA CIUDAD DE CUENCA.”

**Trabajo de Titulación previa la obtención del
Título de Contador Público Auditor**

AUTORES:

MELIDA BEATRIZ GUANUQUIZA PUGO
C.I 0105114227

YOLANDA MARIBEL GUANUQUIZA PUGO
C.I 0105114136

DIRECTOR:

ING. JUAN CARLOS AGUIRRE MAXI
C.I 0103536900

CUENCA – ECUADOR

2017

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



RESÚMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar el impacto contable y financiero que produce la implementación del mecanismo de compensación: Certificado de Abono Tributario en el sector artesanal, sombreros de paja toquilla de la ciudad Cuenca.

Para ello se aplica la investigación Cualitativa-Cuantitativa de índole descriptiva, culminado en una investigación concluyente transversal. Utilizando las encuestas como una técnica para obtener datos apegados a la realidad, previos censos realizados mediante entrevistas en profundidad. Por medio de la investigación descriptiva, se describe los beneficios que otorga el Estado para incentivar el crecimiento productivo y competitivo mediante la emisión de CAT. Finalmente la investigación Concluyente transversal, se basa en hechos y realidades para realizar interpretaciones como resultado de los análisis de los datos y estados financieros dentro del periodo comprendido entre el año 2012 y 2015.

Los resultados de estos análisis y las conclusiones de la investigación servirán de guía para que los exportadores de sombrero de paja toquilla con derecho a concesión de Notas de Crédito por Certificados de Abono Tributario tomen la decisión de hacer o no el uso del derecho que tienen y su posterior Contabilización.

Palabras Claves: Certificado de Abono Tributario, Exportaciones, Paja Toquilla, Ley de Abono Tributario, ATPDEA y SGP.



ABSTRACT

The present research work has the objective of analyzing the accounting and financial impact of the implementation of the compensation mechanism: Certificate of Tax Ability in the handicraft sector, toquilla straw hats from Cuenca city.

Qualitative-Quantitative research of descriptive nature is applied, culminating in a conclusive cross-sectional investigation. Using surveys as a technique to obtain data attached to reality, previous census conducted through in-depth interviews. Through descriptive research, it describes the benefits that the State grants to encourage productive and competitive growth through the issuance of CAT. Finally, the Concluding Transversal investigation is based on facts and realities to make interpretations as a result of the analysis of the data and financial statements within the period between 2012 and 2015.

The results of these analyzes and the conclusions of the investigation will guide the exporters of toquilla straw hat with the right to grant Credit Notes for Certificates of Tax Credit to decide whether or not to use the right they have and Its subsequent Posting.

Key Words: Certificate of Tax Credit, Exports, Straw Toquilla, Tax Credit Law, ATPDEA and SGP.

**Índice**

CAPITULO I.....	16
Conceptualización De Los Certificados De Abono Tributario	16
Antecedentes	16
Preferencias Arancelarias Otorgadas por Estados Unidos al Ecuador.	17
Sistema General De Preferencias De Estados Unidos.....	27
Certificados De Abono Tributario.....	33
Generación Del Certificado De Abono Tributario.	39
CAPITULO II	44
Los Productores Y Exportadores De Sombreros De Paja Toquilla.....	44
Actividad	44
Mercado.....	51
Productos.....	63
Precios	67
Marca.....	70
Diseño De La Investigación	70
Universo de la Investigación	71
Censo.....	74
Encuestas	76
Análisis de Datos.....	80
Análisis de Estado Financiero.....	105
Estados Financieros.	105
Análisis vertical.	106
Análisis vertical De Los Estados Financieros.	107
Análisis Vertical De Los Estados De Resultados.	147
Análisis Horizontal De Los Estados De Situación Financiera.	178
Análisis Horizontal de los estados de Resultados.	211
Aplicación de Índices	247
CAPITULO III.....	268
Impacto Contable Y Financiero De Los Certificados De Abonos Tributarios.	268
Modelo de Regresión Lineal	268
Determinación del impacto contable.....	277
Determinación del impacto financiero	279
.....	281
Conclusiones	282



Bibliografía	404
--------------------	-----

Índice de Gráficos

Gráfico 1 Exportaciones en miles de USD Mundial y hacia Estados Unidos año 2015	50
Gráfico 2 Destino de las Exportaciones de “Bernal Hats” durante los años 2012-2015	54
Gráfico 3 Destino de las Exportaciones de “Lojano Punin José Antonio” durante los años 2012-2015	55
Gráfico 4 Destino de las Exportaciones de “Quinde Víctor Humberto” durante los años 2012-2015.....	56
Gráfico 5 Destino de las Exportaciones de “Uzhca Criollo Mario Enrique-Expor Som” durante los años 2012-2015	57
Gráfico 6 Destino de las Exportaciones de “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015	58
Gráfico 7 Destino de las Exportaciones de “Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015	60
Gráfico 8 Destino de las Exportaciones de “Exportadora K. Dorfzaun S.A” durante los años 2012-2015	62
Gráfico 9 Destino de las Exportaciones de “Exportadora K. Dorfzaun S.A” durante los años 2012-2015	63
Gráfico 10 Antigüedad de las Empresas	80
Gráfico 11 Consideración de la Materia Prima.....	81
Gráfico 12 Lugar donde proviene la materia prima – sombrero semielaborado.	82
Gráfico 13 Otros lugares donde proviene la materia prima.	83
Gráfico 14 Porcentaje Promedio de ventas en los Diferentes Mercados.	88
Gráfico 15 Parámetros de apreciación del sombrero en el mercado internacional.	90
Gráfico 16 Promedio de las exportaciones del Sombrero de paja toquilla – Campana y Terminado	93
Gráfico 17 Variación Promedio de las Ventas-Exportaciones por Años en los Diferentes Mercados.....	94
Gráfico 18 Consideración de la afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA.....	96
Gráfico 19 Porcentaje de afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA	97
Gráfico 20 Conocimiento del proceso de emisión de los CAT	98
Gráfico 21 Exportadores que hacen uso de los CAT.....	100
Gráfico 22 Razones por las cuales los exportadores no hacen uso de los CAT	101
Gráfico 23 Utilización de los certificados de Abono Tributario.....	103
Gráfico 24 Comportamiento de las ventas de sombrero en el Mercado Estadounidense	104
Gráfico 25 Gráfico de indicadores de liquidez	250
Gráfico 26 Gráfico de indicadores de liquidez	251
Gráfico 27 Índice de Rentabilidad Neto del Activo.....	254
Gráfico 28 Índice de Rentabilidad Margen Bruto.....	256
Gráfico 29 Índice de Rentabilidad Margen Operacional	258
Gráfico 30 Rentabilidad Neta de Ventas	260
Gráfico 31 Rentabilidad Operacional Del Patrimonio.....	262
Gráfico 32 Rentabilidad Financiera.	264
Gráfico 33 Razón de Endeudamiento	267



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Gráfico 34 Estado de resultados simplificado	270
Gráfico 35 Regresión Lineal Serrano Hat Export Cía. Ltda.	271
Gráfico 36 Estado de resultados simplificado	273
Gráfico 37 Regresión Lineal K. Dorfzaun S.A.	274
Gráfico 38 Estado de resultados simplificado De La Empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.	276
Gráfico 39 Regresión Lineal Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.	276
Gráfico 40 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Serrano Hat Export Cía. Ltda.	280
Gráfico 41 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 K. Dorfzaun S.A.	281
Gráfico 42 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Homero Ortega Cía. Ltda.	282

Índice de Ilustraciones

Ilustración 1 Uso de las Notas de Crédito.....	42
Ilustración 2 Proceso de Elaboración de los Sombreros de Paja Toquilla.....	66

Índice de Tablas

Tabla 2 Destino de las Exportaciones de Bernal Hats durante los años 2012-2015.....	53
Tabla 3 Destino de las Exportaciones de “Lojano Punin José Antonio” durante los años 2012-2015.....	54
Tabla 4 Destino de las Exportaciones de “Quinde Víctor Humberto” durante los años 2012-2015.....	55
Tabla 5 Destino de las Exportaciones de “Uzhca Criollo Mario Enrique-Expor Som” durante los años 2012-2015	56
Tabla 6 Destino de las Exportaciones de “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015	57
Tabla 7 Destino de las Exportaciones de “Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015	59
Tabla 8 Destino de las Exportaciones de “Exportadora K. Dorfzaun S.A” durante los años 2012-2015	61
Tabla 9 Destino de las Exportaciones de “Rafael Paredes Sempertegui e Hijos Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015	62
Tabla 10 Precios de ventas de tiendas virtuales.....	68
Tabla 11 Precios de ventas de tiendas virtuales.....	69
Tabla 12 Precios de ventas de Exportación	70
Tabla 13 Exportadores de sombrero de paja toquilla de Cuenca, con derecho a la concesión de certificados de Abono Tributario	73
Tabla 14 Antigüedad de las Empresas	80
Tabla 15 Consideración de la Materia prima	81
Tabla 16 Lugar donde proviene la materia prima – sombrero semielaborado	82
Tabla 17 Otros lugares donde proviene la materia prima	83
Tabla 18 Porcentaje de Ventas: Mercado Nacional	84
Tabla 19 Estadísticos: Media del porcentaje de ventas –Mercado Nacional	84
Tabla 20 Porcentaje de Ventas: Mercado Europeo.....	85
Tabla 21 Estadísticos: Media del porcentaje de ventas –Mercado Europeo.....	85
Tabla 22 Porcentaje de Ventas: Mercado Estadounidense	86
Tabla 23 Estadísticos: Media del porcentaje de ventas –Mercado Estadounidense	86
Tabla 24 Porcentaje de Ventas: Otros Mercados	87
Tabla 25 Media del porcentaje de ventas –Otros mercados	87



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 26 Promedio de Ventas en los Diferentes Mercados	87
Tabla 27 Parámetros de apreciación del sombrero en el mercado internacional.....	90
Tabla 28 Porcentaje de exportación del Sombrero Campana	91
Tabla 29 Estadísticos: Media del porcentaje de exportación – Sombrero Campana.....	91
Tabla 30 Porcentaje de exportación del Sombrero Terminado.....	92
Tabla 31 Media del porcentaje de exportación – Sombrero Terminado.....	92
Tabla 32 Promedio de las exportaciones del Sombrero de paja toquilla – Campana y Terminado	92
Tabla 33 Variación Promedio de las Ventas-Exportaciones por Años en los Diferentes Mercados.....	94
Tabla 34 Consideración de la afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA.....	96
Tabla 35 Porcentaje de afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA ..	97
Tabla 36 Conocimiento del proceso de emisión de los CAT.....	98
Tabla 37 Exportadores que hacen uso de los CAT	99
Tabla 38 Razones por las cuales los exportadores no hacen uso de los CAT	101
Tabla 39 Utilización de los Certificados de Abono Tributario.....	102
Tabla 40 Comportamiento de las ventas de sombrero en el Mercado Estadounidense	103
Tabla 41 Exportaciones de las Empresas Cuencanas a Estados Unidos durante los años 2012, 2013, 2014 y 2015 -Valor FOB (USD).....	106
Tabla 42 Tabla de Análisis Vertical de la Empresa Serrano Hat Export.....	108
Tabla 43 Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A.....	121
Tabla 44 Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.	135
Tabla 45 Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export para el año 2012-2013	147
Tabla 46 Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export para el año 2014-2015.	152
Tabla 47 Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2012-2013.....	157
Tabla 48 Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2014-2015.....	162
Tabla 49 Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. para el año 2012-2013	168
Tabla 50 Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. para el año 2014-2015	172
Tabla 51 Análisis Horizontal “Serrano Hat Export Cía. Ltda.”.....	179
Tabla 52 Análisis Horizontal Al Estado de Situación Financiera de Exportadora K. Dorfzaun S.A.	190
Tabla 53 Análisis Horizontal “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” Años 2012-2013	211
Tabla 54 Análisis Horizontal “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” Años 2014-2015	216
Tabla 55 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Exportadora K. Dorfzaun S.A. Años 2012-2013.....	222
Tabla 56 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Exportadora K. Dorfzaun S.A. Años 2014-2015.....	227
Tabla 57 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda. Años 2012-2013.....	234
Tabla 58 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda. Años 2014-2015.....	240
Tabla 59 Índices de Liquidez.....	247
Tabla 61 Índices de Rentabilidad.....	253
Tabla 62 Razón de Endeudamiento	265
Tabla 63 Exportaciones y Notas de Créditos Anuales.....	269



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 64 Resumen Del Estado De Resultado De La Empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda.	270
Tabla 65 Resumen del Modelo de Regresión para Serrano Hat Export Cía. Ltda.	272
Tabla 66 Resumen Del Estado De Resultado De La Exportadora K. Dorfzaun S.A	272
Tabla 67 Resumen del Modelo de Regresión para K. Dorfzaun S.A.	274
Tabla 68 Resumen Del Estado De Resultado De La Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.	275
Tabla 69 Resumen del Modelo de Regresión para Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.	277
Tabla 70 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Serrano Hat Export Cía. Ltda.	279
Tabla 71 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 K. Dorfzaun S.A	280
Tabla 72 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.	281

Índice de Anexos

Anexo 1 Transcripción de Entrevistas realizadas a Exportadores de Sombreros de Paja	289
Anexo 3 Encuestas a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla de la Ciudad de Cuenca	301
Anexo 4 Comportamiento de las Variaciones de las Ventas (Valor FOB) hacia Estados Unidos	325
Anexo 5 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2012	326
Anexo 6 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2013	332
Anexo 7 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2014	338
Anexo 8 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2015	341
Anexo 9 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2012	346
Anexo 10 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2013	352
Anexo 11 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2014	358
Anexo 12 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2015	361
Anexo 13 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2012	368
Anexo 14 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2013	374
Anexo 15 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2014	380
Anexo 16 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2015	383
Anexo 17 Diseño De Trabajo De Titulación	387

**Cláusulas de Responsabilidad.****Cláusula de Responsabilidad**

Mélida Beatriz Guanuquiza Pugo, autora del Trabajo de Titulación “Análisis Del Impacto Contable Y Financiero Producto De La Implementación Del Mecanismo De Compensación: Certificados De Abono Tributario En El Sector Artesanal, Sombreros De Paja Toquilla De La Ciudad De Cuenca.”, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de Contador Público Auditor. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autora.

Cuenca, 8 de marzo de 2017

Mélida Beatriz Guanuquiza Pugo
C.I:0105114227



Cláusula de Responsabilidad

Yolanda Maribel Guanuquiza Pugo, autora del Trabajo de Titulación “Análisis Del Impacto Contable Y Financiero Producto De La Implementación Del Mecanismo De Compensación: Certificados De Abono Tributario En El Sector Artesanal, Sombreros De Paja Toquilla De La Ciudad De Cuenca.”, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de Contador Público Auditor. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autora.

Cuenca, 8 de marzo de 2017

Yolanda Maribel Guanuquiza Pugo
C.I:0105114136



Reconocimiento del Derecho de la Universidad para publicar el documento.



Reconocimiento del Derecho de la Universidad para publicar el documento.

Mélida Beatriz Guanuquiza Pugo, autora del Trabajo de Titulación “Análisis Del Impacto Contable Y Financiero Producto De La Implementación Del Mecanismo De Compensación: Certificados De Abono Tributario En El Sector Artesanal, Sombreros De Paja Toquilla De La Ciudad De Cuenca.”, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, 8 de marzo de 2017

Mélida Beatriz Guanuquiza Pugo
C.I:0105114227



Reconocimiento del Derecho de la Universidad para publicar el documento.

Yolanda Maribel Guanuquiza Pugo, autora del Trabajo de Titulación “Análisis Del Impacto Contable Y Financiero Producto De La Implementación Del Mecanismo De Compensación: Certificados De Abono Tributario En El Sector Artesanal, Sombreros De Paja Toquilla De La Ciudad De Cuenca.”, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, 8 de marzo de 2017

Yolanda Maribel Guanuquiza Pugo
C.I:0105114136



Agradecimiento

Agradecemos a Dios por darnos la oportunidad de cumplir con este proyecto, y ponernos en nuestro camino a personas que con sus sabios conocimientos han aportado para que culminemos el presente trabajo de Titulación.

Las Autoras



Dedicatoria

A nuestros queridos padres,
hermanos, familia y amigos, por
permitirnos cumplir con esta etapa.

Las Autoras



INTRODUCCION

En la actualidad el sector exportador ha sufrido cambios generales con respecto al pago de aranceles, razón por lo cual se reformó la Ley de Abono Tributario, mediante esta introducción de reformas se emiten Notas de Crédito que buscan mitigar los efectos por la pérdida de las Preferencias Arancelarias Andinas en el mercado estadounidense.

Por ello esta investigación está orientada al sector exportador, cuyos integrantes podrán tomar como referencia para ampliar sus conocimientos con respecto a la nueva reforma de la Ley de Abono Tributario; pretendiendo resolver algunas inquietudes que traen consigo la reforma de la Ley de Abono Tributario en el sector exportador artesanal, así como también el impacto contable que conlleva la utilización de los Certificados de Abono Tributarios otorgados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador como una Nota de Crédito.

El presente trabajo de titulación se encuentra desarrollado tres capítulos:

El capítulo I contiene antecedentes que conllevan a la reactivación de Concesión de Certificados de Abono Tributario, así como también la base conceptual de los CAT.

El capítulo II se centra en la investigación del universo de estudio, en este caso los exportadores de Sombrero De Paja Toquilla. Por otra parte se realiza el análisis de los Estados Financieros que nos permitirá determinar el comportamiento de las cuentas durante los años 2012, 2013, 2014 y 2015.

Finalmente el trabajo de titulación se concluye en el capítulo III, cuyo contenido permite conocer el impacto contable y financiero que conlleva el registro de los Certificados de Abono Tributario, acompañado de las conclusiones y recomendaciones que se obtuvo como resultado de la investigación realizada.



CAPITULO I

Conceptualización De Los Certificados De Abono Tributario

Antecedentes

El Ecuador ha recibido beneficios arancelarios por parte de Europa y Estados Unidos desde hace muchos años, este último país otorga programas de preferencias comerciales que promueven el desarrollo económico de las naciones, generando mayor oportunidad de exportación.

Los programas de preferencias son herramientas que el gobierno de Estado Unidos utiliza para ayudar a los países en el mundo en desarrollo.

En la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCATAD) en 1964, los países en desarrollo afirmaron que uno de los principales obstáculos para el crecimiento económico acelerado y el desarrollo era su incapacidad para competir con los países desarrollados en el sistema de comercio internacional; los países en desarrollo argumentaron que las tarifas preferenciales les permitirían aumentar las exportaciones y los ingresos de divisas necesaria para diversificar sus economías y reducir la dependencia de la ayuda extranjera. La justificación de las preferencias comerciales era que los países más pobres necesitan desarrollar la capacidad industrial para la formación con el fin de alejarse de la dependencia de las importaciones y la producción de productos tradicionales que podrán ser objeto de la reducción de los precios en el largo plazo. (Geiser, 2010, pág. 154)

El aporte de los programas de preferencias de los Estados Unidos para Ecuador ha generado cambios significativos en la estructura de las exportaciones. El Ecuador fue beneficiario de dos de los programas de preferencias, siendo estos: Sistema General de



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Preferencias – SGP y Ley de Preferencias Arancelarias Andinas ATPA¹ que posteriormente fue extendida y renovada mediante Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas - ATPDEA² con vencimiento al 31 de Julio de 2013. A partir de esta fecha y hasta junio del 2015 el Ecuador no mantiene vigente los programas de Preferencias Arancelarias con Estados Unidos, al no existir un acuerdo comercial, ciertos productos tendrían que incrementar su porcentaje de venta, debido al porcentaje de arancel que deben pagar, provocando una desventaja en el mercado internacional.

En virtud de lo antes señalado las autoridades nacionales ven necesario determinar un mecanismo que compense a los exportadores los pagos realizados por concepto de aranceles, para lo cual ven necesario reformar la Ley del Abono Tributario, implementándose mediante esta reforma una especie de subsidio de ciertos productos a través de la emisión de Notas de Crédito, constituyéndose así un mecanismo que disminuye los costos del producto objeto de exportación, generando nuevamente competitividad internacional y crecimiento productivo ecuatoriano.

Por lo tanto, en este capítulo abordaremos temas conceptuales y legales relacionados con Certificados de Abono Tributario como incentivo a la exportación de productos nacionales, facilitando información que tiene como finalidad poner en conocimiento la importancia y el procedimiento que este mecanismo conlleva, convirtiéndose en una herramienta de consulta para los usuarios de esta guía.

Preferencias Arancelarias Otorgadas por Estados Unidos al Ecuador.

Considerando que Estados Unidos es uno de los socios comercial de nuestro país, la economía del Ecuador se vuelve dependiente de las condiciones de dicho mercado. Por lo que las preferencias arancelarias se han convertido en un elemento favorable para nuestro

¹ ATPA Por sus siglas en inglés “Andean Trade Preference Act” Ley de preferencias Arancelarias Andinas.

² ATPDEA. Por sus siglas en inglés “Andean Trade Promotion and Drug Eradication Act” Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas.



país, puesto que los programas de preferencias contribuyen el desarrollo de una oferta exportable diversificada.

El Ecuador en busca de la diversificación de mercados ha suscrito acuerdos preferenciales con diferentes países. Dentro de nuestro objeto de estudio, a continuación, se realizará una breve descripción de las preferencias arancelarias ATPDEA y SGP³ otorgados por Estados Unidos al Ecuador, abordando el tema desde sus inicios, renovación y culminación, con el fin de analizar los mecanismos que el gobierno ha reactivado tras la no renovación del ATPDEA.

Ley De Preferencias Arancelarias Andinas Y Erradicación De Drogas.

La Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas tiene su origen en la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas. El ATPA se origina en la Cumbre Andina celebrada en Cartagena – Colombia en febrero de 1990, donde el presidente Bush en conjunto con sus homólogos andinos, buscaba determinar esfuerzos conjuntos que permitan el amplio acceso al mercado estadounidense, con el propósito de adoptar medidas que ayuden a combatir el tráfico ilegal de drogas. Las conclusiones alcanzadas en la Cumbre Andina, se materializaron meses más tarde por el presidente Bush, quien anunció su intención de aplicar un programa de preferencias comerciales unilaterales destinadas a beneficiar a cuatro países andinos, siendo estos Colombia, Bolivia, Ecuador y Perú (Salazar Ximach, 2001).

El 4 de diciembre de 1991 el presidente de los Estados Unidos George Bush expidió la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas entrando en vigencia en julio de 1992 con la designación de Colombia y Bolivia como países beneficiarios. Para Ecuador los beneficios se hicieron efectivos en abril de 1993 y para Perú en agosto del mismo año (Salazar Ximach, 2001) (Umaña Mendoza, 2004).

3 SGP. Sistema General de Preferencias y en inglés Generalized System of Preference.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El ATPA exonera el pago de aranceles a más de 5500 productos provenientes de los países andinos, que ingresan al mercado estadounidense. Ley que se mantuvo en vigencia hasta el 4 de diciembre de 2001. Algunos de los sectores beneficiados son el químico, agrícola, metalmecánico, plástico, artesanías, maderas y muebles, papel y litografía (Umaña Mendoza, 2004).

El objetivo principal de la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas era incentivar la diversificación de exportaciones, a través del cultivo de productos que mantienen preferencias arancelarias en las exportaciones como una alternativa de apoyo a la lucha contra la producción y negociación ilícita de drogas, generalmente un impacto favorable sobre el comercio, la investigación y el empleo (Del Valle & Fomento, Tejiendo capacidades para la exportación: Textiles y confecciones del Ecuador y el mercado de los E.E.U.U., 2007)

Requisitos Del Producto Para Ser Beneficiario De Las Preferencias Arancelarias.

Para tener derecho al trato arancelario preferencial, los productos considerados dentro de la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas deben cumplir con las normas de origen. Las normas de origen indican que la suma del costo de los materiales utilizados en la elaboración del producto y gastos de transformación de insumos provenientes de los países beneficiarios del ATPA debe ser igual o al menos el 35% del valor en aduana del producto, objeto de exportación al mercado estadounidense. Las aportaciones de insumos por parte de Puerto Rico, Isla Vírgenes de Estados Unidos y los países designados en virtud de la Ley de la Cuenca del Caribe se consideran como parte del producto beneficiario (Salazar Ximach, 2001).

Estas normas garantizan que únicamente los productos cultivados o manufacturado en el país beneficiario reciban un trato preferencial, adicional permite la incorporación al producto de insumos de los Estados Unidos con el condicionante de que el valor de estos no supere el 15% del valor del producto.

**Condiciones para ser Beneficiario.**

Para ser beneficiario del programa de preferencia, los países debían cumplir las siguientes condiciones:

- El país receptor de los beneficios no debe tener un régimen comunista.
- Que no haya nacionalizado o expropiado bienes de inversionistas o ciudadanos de Estados Unidos.
- Que no haya anulado acuerdos vigentes.
- Que no mantenga tratados preferenciales con países desarrollados, que pudieran afectar el comercio de los Estados Unidos.
- Que no se encuentre llevando a cabo procesos de consultas en la Organización Mundial de Comercio Exterior (Umaña Mendoza, 2004, págs. 35-35).

Por otra parte, existen productos que por considerarse sensibles son excluidos en su totalidad o parcialmente del trato libre de impuestos, dentro de los productos excluidos del trato de impuesto están:

- Los textiles y prendas de vestir que no estuviesen sujetos a acuerdos textiles.
- Calzado excepto los artículos desechables.
- Atún preparado o conservado en cualquier presentación.
- El petróleo y sus derivados.
- Ciertos guantes de cuero caucho y plástico.
- Equipaje bolsos de mano.
- Algunas prendas de vestir de cuero.
- Ron y tafia (aguardiente de caña).
- Ciertos Azúcares.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Ciertos Azúcares (Umaña Mendoza, 2004).

Informe de la comisión de comercio internacional de Estados Unidos.

La Comisión de Comercio Internacional de Estados Unidos, debía emitir informes bianuales que analicen el impacto económico que ha generado el ATPA sobre los consumidores y las industrias de Estados Unidos que producían bienes y competían con los productos de los países beneficiarios que ingresaban al mercado estadounidense. La mayoría de los informes de la Comisión de Comercio Internacional de Estados Unidos llegan a la conclusión de que la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas ha generado un mínimo efecto de manera positiva en las economías de los países beneficiarios, así como también ha contribuido a disminuir el nivel de producción ilícita de droga en las Regiones Andinas.

En virtud del vencimiento del ATPA, los Gobiernos de los cuatro países Andinos beneficiarios solicitaron al Gobierno y al Congreso de Estados Unidos la renovación del programa de preferencias y la ampliación de los beneficios a los productos que se encontraban excluidos.

Debido a las desventajas de competitividad que mantenían los productos de los países Andinos frente a los productos de otras regiones que mantenían una amplia gama de preferencias otorgadas por el Congreso de Estados Unidos, se buscaba una alternativa que permita mantener programas de preferencias otorgadas por el Congreso de Estados Unidos.

Productos como calzado, textiles y confecciones que se encontraban excluidos de los beneficios arancelarios del ATPA se vieron afectados frente a los beneficios que obtuvieron los países competidores como los de Centroamérica y el Caribe por parte de Estados Unidos (CBTPA)⁴, para una variedad de productos, los cuales incluían las confecciones y calzado.

4 CBTPA-Caribbean Basin Trade Partnership Act que traducido al español es Cuenca del Caribe Ley de Asociación Comercial.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El 13 de marzo de 2001 el Senador Bob Graham presentó ante el Senado un Proyecto de Ley (S520) que otorgaba a la Región Andina beneficios arancelarios similares a los otorgados a las regiones de Centroamérica y el Caribe, proyecto que fue aprobado por el Comité de Finanzas del Senado el 20 de noviembre de 2001.

Por otra parte, el 4 de octubre del 2001 ante la Cámara de Representantes, Bill Thomas y Phillip Crane presentaron el Proyecto de Ley denominado “Andean Trade Promotion and Drug Erradication Act”, siendo este proyecto mucho más amplio que el del Senado, puesto que concede mayores beneficios a los países Andinos beneficiarios del ATPA además de incluir los beneficios para confecciones y calzado. La aprobación del proyecto fue el 16 de noviembre de 2001 en la plenaria de la Cámara de Representantes.

En abril 26 de 2002 se presentó el proyecto de ley en la Plenaria del Senado en conjunto con un paquete legislativo denominado “Omibus Trade Bill” que contenía otros proyectos como el TPA⁵, el cual otorgaba facultades especiales al Presidente para realizar negociaciones directas de acuerdo con carácter comercial, el TAA⁶, el cual buscaba conceder beneficios laborales y de salud a los trabajadores afectados por acuerdos comerciales y el Sistema General de Preferencias.

El MinCIT⁷ en una de sus publicaciones sobre los antecedentes – ATPDEA señala que fue positivo incluirlo en el paquete, puesto que como proyecto individual era más difícil su discusión y aprobación. Además, indicaba que la demora de la aprobación de este paquete legislativo se debe al tiempo que se tomó para el análisis de los proyectos de Ley del TPA y el TAA debido a su carácter controversial y político, siendo aprobado finalmente el 23 de mayo de 2002 (Ministerio de Comercio Industrias y Turismo de Colombia, 2011).

5 TPA- Trade Promotion Authority (Autoridad de Promoción Comercial).

⁶ TTA- Health Care and Secondary Workers (Cuidado de la Salud y Trabajadores Secundarios)

⁷ Ministerio de Comercio Industrial y Turismo de Colombia.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Leyes que posteriormente a su aprobación dio lugar a una conferencia entre el Senado y la Cámara para la conciliación de los proyectos presentados, llegando a un acuerdo y aprobación sobre el texto final denominada Ley Comercial, en la Cámara de Representantes el 26 de julio y en el Senado el 1 de agosto del año 2002.

Esta ley, conocida como la Ley Comercial de 2002 (Trade Act), en agosto 6 de 2002 fue firmada por el presidente George W. Bush, la cual incluyó en su Título XXXI la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y de Erradicación de Drogas, ATPDEA.

La aplicación de los beneficios preferenciales del ATPDEA, se realizó de manera retroactiva a partir del 4 de diciembre de 2001 hasta el 31 de diciembre de 2006, sin embargo, el congreso de Estados Unidos ha expedido legislación que ha permitido la renovación del programa por varias ocasiones. Actualmente el ATPDEA no se encuentra en vigencia, puesto que la última renovación finalizó el 31 de julio del 2013⁸

La Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas amplió los beneficios arancelarios a un grupo importante de productos, con la finalidad de extender los beneficios arancelarios a ciertos productos que se encontraban excluidos en el programa anterior, ratificando el objetivo principal: “alentar a los cuatro países andinos a que encuentren nuevos productos de exportación que les permitan diversificar sus economías, evitando así participar en actividades económicas ilícitas, tales como el cultivo y el procesamiento de la hoja de coca” (Del Valle & Fomento, Tejiendo capacidades para la exportación: Textiles y confecciones del Ecuador y el mercado de los E.E.U.U., 2007, pág. 7).

8 En diciembre del 2008, Bolivia fue excluido del programa de preferencias ATPDEA por el Presidente George W. Bush, debido a la falta de cooperación en la lucha contra el narcotráfico. El Ecuador quedó como el único país andino que se beneficiaba del ATPDEA, debido a que Colombia y Perú suscribieron el Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos. Ecuador al no mantener otro tipo de convenio o tratado, el ATPDEA es de gran importancia en la economía ecuatoriana.

**Extensión de beneficios arancelarios, limitaciones y condicionalidad.**

El ATPDEA incluyó 700 productos adicionales a los que se encontraban bajo el programa anterior ATPA, favoreciendo a más de 6200 productos en su totalidad.

Dentro de los productos beneficiarios del ATPDEA se incluyeron: prendas de vestir⁹ con condiciones específicas de exportación a Estados Unidos y una serie de restricciones, calzado y artículos de cuero (que no sean considerados productos elegibles para el Sistema General de Preferencias) siempre que no creen sensibilidades para la industria nacional estadounidense, petróleo y sus derivados incluidos en las partidas 270- y 2710 relojes y sus partes, atún empacado al vacío en bolsa de aluminio o cualquier otro material flexible cuyo peso unitario no debía superar los 6.8 kilogramos (CORPEI, 2003) citado por (Tussie, 2010, pág. 336).

Los productos agrícolas y manufacturados que cumplan con las reglas de origen, se beneficiaran de las preferencias arancelarias, tales como:

- Rosas frescas, cortadas para ramos o adornos.
- Gypsophila (*gypsophila paniculata* L) (Lluvia, ilusión) cortados para ramos o adornos, fresco.
- Flores y capullos, excepto claveles, crisantemos, pompones y rosas cortadas para adornos frescos.
- Atún empacado al vacío en bolsas de aluminio, conforme los detalles ante mencionados.
- Sardinias en salsa de Tomate.
- Madera contrachapada constituida exclusivamente por hojas de madera de espesor unitario inferior o igual a 6 mm, excepto que tenga por lo menos una hoja externa de las maderas tropicales.

9 Prendas de vestir que sean elaboradas con insumos propios de la región, con insumos estadounidenses y prendas elaboradas con pelos finos de alpaca Llama y Vicuña.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Fregaderos, lavabos, pedestales de lavabos, bañeras, vides, inodoros, cisternas, urinarios y aparatos fijos similares, de cerámica, excepto de porcelana, para usos sanitarios.
- Demás perfiles de aleaciones de aluminio, excepto perfiles huecos.
- Las piñas tropicales (ananás), fresca o secas.
- Mangos y mangostanes, frescos o secas.
- Coliflores y brécoles (brócoli), frescos refrigerados.
- Artículos de joyería y sus partes, de otros metales preciosos, incluso revestidos o chapados de metales preciosos, excepto de plata.
- Jigos de maracuyá o parchita (*Pasiflora edulis*), sin fermentar y sin adición de alcohol, incluso con adición de azúcar u otros edulcorantes.
- Alcachofas (Alcauciles).
- Purés y Pastas.
- Calzas (panty medias), de puntos, de fibras sintéticas con título de hilado a un cabo inferior a 67 dtex.
- Frijoles (fréjoles, porotos, alubias, judías) (*Vigna spp*, *Phaseolus spp.*), desvainados, preparados o conservados (excepto en vinagre o en ácido acético), sin congelar.
- Demás frutas y otros frutos (excepto fresas, frambuesas, zarzamoras, moras, moras-frambuesa y grosellas), sin cocer o cocidos en agua o vapor, congelados, sin adición de azúcar u otros edulcorantes.
- Demás frutos u otros frutos y partes comestibles de plantas, preparados o conservados de otro modo, incluso con adición de azúcar u otros edulcorante o alcohol (excepto de frutos de cascar, de piñas, de agrios, de peras, de damasco, de



UNIVERSIDAD DE CUENCA

cerezas) ((CORPEI, 2003), citado por (Sopalo Moposita , Atúnez Sánchez, & Ramírez Sánchez, 2013, pág. 45).

La renovación del ATPDEA ratificó la excepción de los beneficios preferenciales para:

- Textiles (hilados y tejidos) y prendas de vestir que no hayan sido elegibles dentro de esta Ley.
- Ron y tafia (aguardiente de caña) clasificado en la posición 2208.04.
- Azúcares, jarabes y productos que contengan azúcar, con sujeción a las tarifas de derechos de Aduana que excedan la cuota.
- Atún preparado o conservado de cualquier forma (Umaña Mendoza, 2004, pág. 10)

En síntesis, el ATPDEA agregan ventajas y exigencias manteniendo todas las condiciones que presentaban el ATPA.

Para acceder a los beneficios preferenciales del ATPDEA, se incluyeron nuevas condiciones:

- Cumplir con las obligaciones derivadas de los acuerdos comerciales con la Organización Mundial del Comercio (OMC), participando en las negociaciones para el cumplimiento del ALCA o cualquier otro acuerdo de libre comercio.
- Proteger los derechos de propiedad intelectual.
- Respetar los derechos laborales y el derecho de asociación, prohibición de trabajos forzados, etc.
- Compromisos e implementación de medidas que eliminen el trabajo infantil.
- Cooperación con los criterios de la certificación antidroga.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Forman parte de la Convención Interamericana Contra la Corrupción.
- Aplicar procedimientos que garanticen la transparencia, la no discriminación y la libre competencia en las compras del gobierno según el Acuerdo de Compras Gubernamentales de la Ronda de Uruguay.
- Cooperar a los Estados Unidos en su lucha contra el terrorismo (Umaña Mendoza, 2004, pág. 40)

Culminación del Acuerdo Unilateral para Ecuador.

El ATPDEA renovó y amplió preferencias arancelarias para los productos ecuatorianos hasta el 31 de Julio del 2013, que previo a su vencimiento se convirtió en un tema prioritario de análisis de afectación, por parte del Gobierno Ecuatoriano y de gran preocupación para los exportadores, puesto que el 80% de los productos ingresan a los Estados Unidos con preferencias arancelarias del sistema ATPDEA.

Al no existir un acuerdo comercial y no renovarse las preferencias, algunos productos específicos, por ejemplo: brócoli tendría que pagar un arancel de aproximadamente 14.9%, rosas un 6.8%, madera 8%, creando así una serie de inquietudes entre los empresarios del sector productivo, pues los aranceles que se iban a pagar desde ese momento eran altos provocando así una alza de precios, disminución de empleo para ahorrar costo, lo cual no permite una amplia competencia con el resto del mercado internacional.

Sistema General De Preferencias De Estados Unidos.

El comercio de Estados Unidos con los países en desarrollo se ha convertido en un factor cada vez más importante en los flujos comerciales. Para Estados Unidos las importaciones procedentes de muchas economías en desarrollo ofrecen una amplia gama de opciones de productos a precios más bajos, esto contribuye a mejorar el nivel de vida de los estadounidenses.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Los países en desarrollo se han convertido en mercados potenciales para realizar exportaciones de sus principales productos manufacturados y agrícolas hacia Estados Unidos; este país, para contribuir con el crecimiento económico de los países en Desarrollo se extiende con reducciones arancelarias unilaterales a más de 130 países a través de un programa denominado Sistema General de Preferencias.

Las preferencias arancelarias han sido objeto de debate en la conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo¹⁰ en la década de 1960. El sistema General de Preferencias fue propuesto en la primera reunión de la UNCTAD con el único objetivo de ayudar en las exportaciones de los países en desarrollo.

Estados Unidos, la Unión Europea y otros países desarrollados tienen implementados programas similares desde la década de 1970. En Estados Unidos el programa fue aprobado por primera vez en el TITULO V de la Ley de Comercio de 1974 y estaba sujeta a renovaciones periódicas por el Congreso.

En 1979 como parte de la Ronda de Tokio, El Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio¹¹ estableció un permiso para las Naciones Más Favorecidas¹² con obligaciones en las cláusulas de habilitación que determina: que las partes contrates podrán conceder un tratado diferenciado y más favorable para el desarrollo de países, con la aclaración que debe ser generalizado, no discriminatorio y no recíproco, esta cláusula no obliga a los países del GAAT a otorgar preferencias comerciales para los países en desarrollo. Durante 1993 a 2001 los importadores estadounidenses evitaron usar el SGP debido a una Serie de incertidumbres, en el 2001 luego de la renovación por 5 años el Congreso intentó limitar el programa para países y productos claves, renovándose nuevamente hasta el 2009, el

¹⁰ UNCTAD – Conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo.

¹¹ GATT – General Agreement on Tariffs and Trade.

¹² NMF – principio de las Naciones Favorecidas donde se darán flexibilidades de acuerdo con el trato especial y diferenciado que puedan recibir los países en desarrollo y los menos adelantados. (Lombana Coy, Rozas Gutierrez, Corredor Velandia, Silva Guerra, Castellanos Ramirez, & Gonazález Ortiz, 2011, pág. 41)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

21 de octubre del 2011 el Congreso Americano renovó el SGP retroactivamente para las importaciones que ingresaron a EE.UU. desde el 1 de enero al 4 de noviembre del 2011, (Organización de los Estados Americanos, 2014) siendo la última renovación en junio del 2015 hasta diciembre del 2017.

Los beneficiarios del Sistema General de Preferencias de Estados Unidos deben ser países en desarrollo y cumplir con las siguientes condiciones:

- No ser un país comunista.
- Garantizar una protección adecuada de los derechos de propiedad intelectual.
- No ser miembro de la Unión Europea.
- No ser parte de un cartel de commodities que limita el control de los precios a niveles irracionales que causan disputas en la economía nacional.
- No ofrecer un tratamiento preferencial a ciertos productos provenientes de países desarrollados produciendo efecto adverso en los productos estadounidenses.
- No haber confiscado propiedad de ciudadanos norteamericanos sin compensación justa.
- Eliminar la práctica de trabajo infantil y tomar medidas para luchar por los derechos de los trabajadores.
- No proteger individuos o grupos que hayan cometido actos de terrorismo.
- Asegurar a los Estados Unidos el proveer una razonable y equitativo acceso a los mercados.
- Tomar medidas para reducir las políticas que constituyan barreras comerciales (Organización de los Estados Americanos, 2014).



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El Sistema General de Preferencias Arancelarias es un programa que fue creado con el objetivo de crear oportunidades de empleo, de fomentar al crecimiento económico de los países en desarrollo mediante la aplicación de las preferencias arancelarias como respuesta a los reclamos de los países en desarrollo por los altos aranceles que pagaban sus productos, impidiendo a sus productores una competencia en los mercados internacionales.

El SGP permite que todas las importaciones de productos clasificados como manufactura, semi-manufactura y primarios industriales provenientes de un país beneficiario que ingresen a los Estados Unidos libre de tarifas aduaneras, permitiendo así el ahorro para las empresas y consumidores norteamericanos y un aporte económico significativo para los países exportadores. Estos productos deben cumplir con:

- La regla de origen que establece que la suma del costo o valor de los productos fabricados en el país beneficiario más el costo de procesamiento debe ser igual al 35% del valor estimado del producto a exportar hacia los Estados Unidos.
- Los exportadores deben enviar sus productos con destino final Estados Unidos.
- Los exportadores deben contar con la solicitud de exención, este documento debe ser solicitado a la Aduana de los Estados Unidos, las partidas arancelarias deben contener la letra A antes de los dígitos del arancel, la letra A es el indicador de que se trata de un programa especial.

El programa no incluye: textiles y ropa, productos de acero, productos de vidrio, ciertos productos de calzado, carteras y equipajes de cuero en general (Organización de los Estados Americanos, 2014).

El Presidente de los EE.UU. con el soporte del Subcomité del SGP podrá graduar a un país en desarrollo del Sistema de Preferencias Arancelarias en el primer mes de cada año si se



UNIVERSIDAD DE CUENCA

determina que el país beneficiario está decidido a ser lo suficientemente competitivo o desarrollado, otra forma de graduación es cuando el Banco Mundial determina que los ingresos de un país beneficiario es alto, en cualquiera de los dos casos el país deja de ser beneficiario del Sistema General de Preferencias Arancelarias es decir el país es suspendido o eliminado del SGP (Geiser, 2010) (Organización de los Estados Americanos, 2014).

El SGP promueve el desarrollo de las exportaciones, permitiendo el ingreso libre de aranceles de hasta 5.000 productos de 120 países, siendo los principales India, Brasil, Turquía, Argentina, Túnez, Ecuador y Venezuela. El Ecuador ha formado parte de este programa desde 1974 con 11 renovaciones hasta el momento, siendo su última renovación el 29 de junio del 2015 con fecha de vencimiento el 31 de diciembre de 2017, siendo aplicable dicha renovación 30 días posteriores a su aprobación, esto es el 29 de julio de 2015. Este programa ha generado varios beneficios al sector productivo y económico del país, además ha permitido el crecimiento productivo generando empleo, disminuyendo el nivel de pobreza, incrementando las obras públicas etc. Con la última renovación se garantizaría la competitividad arancelaria para nuestros productores, donde se contemplan alrededor de 3.000 productos al nivel mundial (Agencia Pública de Noticias del Ecuador y Suramérica, 2015).

En cuanto a la aplicación de la última renovación del SGP se dio con efecto retroactivo, es decir, los importadores en un plazo de 180 días debían solicitar a la Aduana estadounidense los valores pagados por concepto de aranceles durante el periodo en el que no se encontraba vigente el SGP (a partir del 01 de agosto del 2013).

Según la USITC¹³ desde el año 2009 el crecimiento de las exportaciones bajo el SGP ha sido significativo, pues en este año las exportaciones fueron de 52 millones de dólares, en el 2010 las exportaciones fueron de 54 millones de dólares, en el 2011 las exportaciones a

¹³ USITC por sus siglas en inglés United States International Trade Commission.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Estados Unidos ascendieron a 147 millones de dólares y según la Federación de Cámara de Comercio en el 2012 el Ecuador gozaba plenamente de los beneficios del Sistema de Preferencias Generales generando un crecimiento económico que benefició a todos los sectores del Ecuador.

Sin embargo, el dinamismo de la exportación no logró favorecer a la economía de los productores ecuatorianos, considerando que el 31 de julio del 2013 el Ecuador dejó de beneficiarse de las preferencias arancelarias otorgadas por Estados Unidos: tanto de la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas (ATPDEA), así como del Sistema Generalizado de Preferencias, el cual también expiró en la fecha mencionada.

Por lo que los productos ecuatorianos como la madera, cerámica, mangos, jugos de frutas, frutas deshidratadas y otros 579 productos pagaron aranceles por cerca de dos años al momento de ingresar al mercado estadounidense. Según la Federación Ecuatoriana de Exportadores lo que duró el año 2013 se exportaban bajo el SGP \$227.3 millones. En estas mismas fechas se dio el vencimiento del ATPDEA por ende los exportadores de flores y brócoli solicitaban que las Oficina Comercial de Estados Unidos (USTR) acepte que estos productos se acojan al Sistema General de Preferencias, sin tener respuesta alguna. Debido a toda esta incertidumbre las empresas exportadoras ecuatorianas más representativas del país han llegado a varios acuerdos con los consumidores estadounidenses con la esperanza de que la renovación sea retroactiva.

Por ejemplo, la empresa PROVEFRUT, los importadores asumirán el pago de aranceles, valores que serán disminuidos al momento del pago al proveedor, es decir si el importador compra \$20 mil y pagará \$3.000 en impuestos el exportador solo cobrará \$17 mil dólares debido a que el arancel que se paga es del 14.9%.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La empresa Federación Ecuatoriana de Exportadores no está apta para asumir el 14% de arancel por lo que decidió disminuir su producción debido a que los importadores decidieron comprar productos colombianos.

El sector Floricultor es el sector más afectado por la no renovación del ATPDEA, por ejemplo, la empresa ROSA BELL decidió asumir el arancel del 6.8% por cada tallo siendo \$2.9 millones de dólares en el año lo que significa el 50% de las ventas.

En virtud de los ejemplos mencionados, la no renovación del ATPDEA trae consecuencias negativas para el Ecuador, debido a que las empresas para poder mantenerse en el mercado estadounidense deberán tomar decisiones drásticas para disminuir el costo de producción y poder asumir el porcentaje a pagar por los aranceles, generándose principalmente la reducción de empleo, todo esto obligó al Gobierno Ecuatoriano a buscar alternativas para reducir este impacto en las exportaciones, especialmente en las exportaciones de flores, atún, frutas y hortalizas, optando así la reactivación de los Certificados de Abono Tributario como una compensación a pago de aranceles por las exportaciones a Estados Unidos.

Certificados De Abono Tributario.

Los Certificado de Abono Tributario fueron establecidos en la Ley del Abono Tributario, Ley que fue expedida mediante Decreto Supremo 3605-B, publicado en el Registro Oficial 883 del 27 de julio de 1979.

La Ley del Abono Tributario en sus inicios regula la concesión de los certificados de abono tributario a los sectores productivos que hayan incorporado insumos nacionales a los bienes de exportación, por otra parte buscaba compensar a los sectores exportadores afectados por sanciones comerciales, impuestas por organismo subregionales de integración latinoamericana en el ámbito de sus competencias (Decreto Ejecutivo 265, 2010) (Resolución 516, 2009).

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En la actualidad los Certificados de Abono Tributario constituyen un mecanismo de compensación que permite disminuir el impacto de la suspensión de las preferencias arancelarias otorgadas por la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de la Droga ATPDEA y el SGP, es decir, que los aranceles que se generen por la nacionalización en el extranjero de los productos semielaborados o elaborados serán compensados a través de los Certificados de Abono Tributario, Los cuales podrán ser utilizados para pagar otros rubros fiscales.

En cuanto a la normativa que regula este procedimiento y las reformas que se han realizado en el transcurso del tiempo se encuentra detallado en la tabla N° 1.

Continuando con el tema, hacemos un breve resumen de las resoluciones legales que conllevaron a la aplicación de la Ley del Abono Tributario.

La Ley Orgánica de Incentivos para el Sector Productivo en la tercera disposición Transitoria establece que el Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario tendrá amplias facultades para fijar la fecha a partir de la cual los exportadores que previo cumplimiento de los requisitos establecidos en esta Ley, puedan acceder a los Certificados de Abono Tributario (CAT). Además reformó la Ley de Abono Tributario, estableciendo que el Comité de Comercio Exterior –COMEX actuará como Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario.

El artículo 6 de la Ley del Abono Tributario, establece dentro de las funciones del Comité Administrativo de la Ley del Abono Tributario, elaborar la nómina de productos a beneficiarse con los CAT; establecer el o los períodos que se considerarán para la concesión del Abono Tributario; establecer los porcentaje que se aplicarán para la concesión de CAT; y definir el monto máximo anual que podrá ser destinado a la concesión de Certificados de Abono Tributario, de conformidad con el Presupuesto General del Estado.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El artículo 1 del Reglamento a la Ley de Abono Tributario, establece dentro atribuciones y competencias del Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario, lo siguiente: Calificar a los beneficiarios de Abono Tributario; definir los montos máximos anuales del beneficio por exportador; definir los mercados de productos internacionales de destino de exportaciones ecuatorianas respecto a los cuáles los exportadores hayan sufrido un desmejora en su nivel de acceso, conforme lo previsto en el artículo 7 de la Ley de Abono Tributario; establecer las subpartidas a diez dígitos del Arancel del Ecuador, de los productos beneficiados conforme el numeral 1 de la Ley de Abono Tributario y los correspondientes períodos de vigencia.

El COMEX , mediante Resolución 105 -2013, publicado en el registro Oficial No. 99 del 10 de octubre del 2013, en su artículo 4 resolvió definir el monto a concederse por Certificados de Abono Tributario para el periodo fiscal 2013 el monto de USD 9.000.000,00 , y par a el año fiscal 2014 el monto de USD 25.000.000,00 USD 33.000.000,00. Además el COMEX mediante Resolución No. 038-2014 resolvió definir el monto de USD 33000.000,00 para el año 2014, adicionales a lo previsto en el artículo 4 de la Resolución 105-2013 para compensar el vencimiento de las preferencias arancelarias concedidas mediante la Ley del ATPDA y del SGP por parte de Estados Unidos y de 65.000.000,00 como presupuesto referencial correspondiente al año 2015.

En virtud de la renovación de las preferencias arancelarias mediante el SGP por parte del Gobierno de los Estados Unidos , resulta necesario reformar la nómina de productos beneficiarios y porcentajes de concesión de los Certificados de Abono Tributario, excluyendo de la concesión de CAT a quienes figuraban como beneficiarios del abono tributario, pero sus productos son elegibles para aplicar al renovado sistema SGP.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Para acceder a los Certificados de Abono Tributario, las declaraciones aduaneras de exportación (DAE) deben regularizarse, las DAE se regularizan luego de la exportación efectiva, por lo que luego de la reforma a la lista de beneficiarios de los abonos en razón de la renovación del SGP, aun existirían tramites de exportación que no han sido regularizados y por lo tanto no se habría cobrado del CAT, por lo que el Comex en su Disposición Transitoria Primera de la Resolución 09-2015, señala que las declaraciones aduaneras de exportación numeradas hasta antes del 30 de julio de 2015 podrán recibir los CAT a los que tenían derecho los exportadores según la nómina anterior aprobada (Resolución 06-2014), una vez que las DAE se encuentren regularizadas y cumplan con todos los requisitos previstos en la Ley de Abono Tributario, su Reglamento y las Resoluciones aplicables del Comité de Comercio Exterior hasta antes del 30 de octubre del 2015 (Resolución 009-2015, 2015).

El resultado obtenido en virtud de la emisión de los Certificados de Abono Tributario, representa una compensación a los exportadores ecuatorianos cuyo nivel de acceso al mercado norteamericano hay sufrido una desmejora ya sea por cambios en los niveles arancelarios o por la importación de sanciones unilaterales (Ley de Abono Tributario, 2014)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 1 Resumen De Las Reformas A La Normativa De La Concesión De Certificados De Abono Tributario

Clase de Norma	Número de Publicación	Descripción	Fecha de Publicación	Última Fecha de Modificación	Estado de Vigencia.
Decreto Supremo 3605-B.	Registro Oficial N°833	Se expide la Ley de Abono Tributario, regula la concesión de los CAT, a favor de los sectores productivos que fomenten la exportación de bienes nacionales.	27-jul-1979	02-jun-2015	Vigente.
Decreto Ejecutivo N°2114	Registro Oficial Suplemento N°498	Se suspende la Concesión de Certificados de Abono Tributario a las exportaciones indefinidamente.	12-ago-1986	09-may-2011	Derogado
Decreto Ejecutivo N°265.	Registro Oficial N°149.	Se reforma el Decreto N° 2114, donde se reactiva los Certificados de Abono Tributario para el Sector de línea blanca, en virtud de la resolución 516 de Comexi.	12-mar-2010		
Decreto Ejecutivo N°742.	Registro Oficial N°443.	Se reforma el Decreto N° 2114, reactivando la concesión de Certificados de Abono Tributarios.	09-may-2011		Vigente.
Decreto Ejecutivo N° 25.	Registro oficial Suplemento N°19.	Se crea el Ministerio de Comercio Exterior.	20-jun-2013		Vigente.
	Registro Oficial Suplemento número 56.	Mediante la Ley Orgánica de Incentivos para el Sector Productivo se Reforma la Ley del Abono Tributario y se establece que el Comex actuará como el Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario.	12-ago-2013		



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Decreto Ejecutivo N°100.	Segundo Registro Oficial Suplemento N°77.	Se expidió el Reglamento a la Ley de Abono Tributario.	10-sep-2013	28-sep-15	Vigente.
Resolución de Comité de Comercio Exterior 105.	Registro Oficial 99.	Se aprueba la nómina de los productos beneficiarios y porcentajes que se aplicarán a la concesión de Certificados de Abono Tributario.	10-oct-2013	29-jun-15	Derogado
Resolución de Comité de Comercio Exterior 41.	Registro oficial Suplemento 405.	Se aprueba el listado de documentos que serán exigibles a los exportadores que se benefician a la concesión de Certificados de Abono Tributario.	29-dic-2014.		Vigente.
Resolución No. 009-2015 del Comex		El Comité Ejecutivo del Comex, actualizó el listado de exportadores con derecho a la concesión de Certificados de Abono Tributario, la nómina de productos y los respectivos porcentajes de compensación a recibir como beneficio de Certificado de Abono Tributario.	29-jul-2015		Derogado
Resolución del Comité de Comercio Exterior 30	Registro Oficial 917	El Comité Ejecutivo del Comex, mediante resolución establece el monto referencial para concesión de los Certificados de Abono Tributario 2016, actualiza la nómina de productos beneficiarios y porcentajes de concesión.	06-ene-2017		Vigente.

Elaborado: Las Autoras.
Fuente: Registros Oficiales.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



Generación Del Certificado De Abono Tributario.

Los certificados de Abono Tributario (CAT) son otorgados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador en un plazo de 5 días, como una nota de crédito desmaterializada a favor de personas naturales o jurídicas que realicen exportaciones exclusivamente a Estados Unidos, previo el cumplimiento de los requisitos determinados en el Art. 06 del Reglamento de la Ley de Abono Tributario.

Los exportadores deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Estar clasificados como beneficiarios del Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario;
- Exportar efectivamente los productos sujetos al beneficio previsto en la Ley del Abono Tributario, con destino a los mercados de productos internacionales que el Comité Administrativo de la Ley del Abono Tributario haya definido, dentro del período considerado para la concesión del Abono Tributario.
- Encontrarse al día en el cumplimiento de las obligaciones con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador y Servicio de Rentas Internas;
- Presentar el formulario de declaración juramentada por una sola vez ante el SENAIE para obtención del Certificado de Abono Tributario, en el cual comunica estar al día con sus obligaciones legales ante sus trabajadores; y,
- Lo demás que establezca la Ley de Abono Tributario, este Reglamento y el Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario.

Las Notas de Créditos son generadas automáticamente en el Sistema Informático Aduanero Ecuapass sobre el valor en Aduana del origen (FOB¹⁴), el peso o la cantidad de

¹⁴ FOB “del inglés “Free on Board” (libre a bordo) sigla internacionalmente aceptada para expresar que el precio de un bien destinado a la exportación incluye únicamente el valor del producto puesto a bordo del buque en el puerto de origen, sin contar con el flete y el seguro”. (Patiño Ledesma & Pozo Illingworth, 2009)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

unidades exportadas y en los porcentajes¹⁵ señalados por el Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario, siendo el COMEX¹⁶ el encargado de elaborar la nómina de productos beneficiarios, establecer el porcentaje, definir el monto máximo anual a emitirse por abonos Tributarios, y establecer los periodos que serán considerados para la concesión de los Certificados de Abono Tributario (Ley de Abono Tributario, 2014) (Reglamento a la Ley de Abono Tributario, 2015).

Procedimiento de Emisión de las Notas de Crédito.

- El exportador entrega el formulario de declaración jurada para obtención del Certificado de Abono Tributario sea físico (en ventanilla de cualquier Distrito del SENAE) o vía Quipux.¹⁷
- El funcionario del SENAE revisa que el formulario no contenga errores, en el caso de que contenga errores se procede a notificar al exportador. Y de no contener errores el funcionario procede con el registro en el sistema el cumplimiento de la entrega del formulario.
- El exportador transmite la Declaración Aduanera del Exportador (DAE) la cual deberá encontrarse Regularizada, (electrónicamente el usuario aceptará que su declaración se encuentra en estado Regularizado).
- El sistema Ecuapass valida el cumplimiento de los requisitos establecidos; es decir, verifica que el RUC del exportador se encuentre en la lista de exportadores beneficiarios, que el país destino sea Estados Unidos, que la sub-

¹⁵ "...El Comité Ejecutivo del Comex, con Resolución N° 009-2015 del 29 de julio de 2015, ha actualizado el listado de exportadores con derecho a la concesión de Certificados de Abono Tributario, la nómina de productos y los respectivos porcentajes de compensación" (SENAE, 2015)

¹⁶ Comité de Comercio Exterior (COMEX) "Es el organismo que aprueba las políticas públicas nacionales en materia de política comercial, es un cuerpo colegiado de carácter intersectorial público, encargados de la regulación de todos los asuntos y proceso vinculados a esta materia." (Ministerio de Comercio Exterior)

¹⁷ El formulario puede revisar en la página web del SENAE en la sección Novedades.
<http://www.aduana.gob.ec/news/news.action?pyear=2013&pmonth=08>



UNIVERSIDAD DE CUENCA

partida del producto se encuentre en la lista de productos beneficiarios del CAT, que el exportador se encuentre al día con sus obligaciones tributarias con el SRI y SENAE, así como también con las obligaciones patronales.

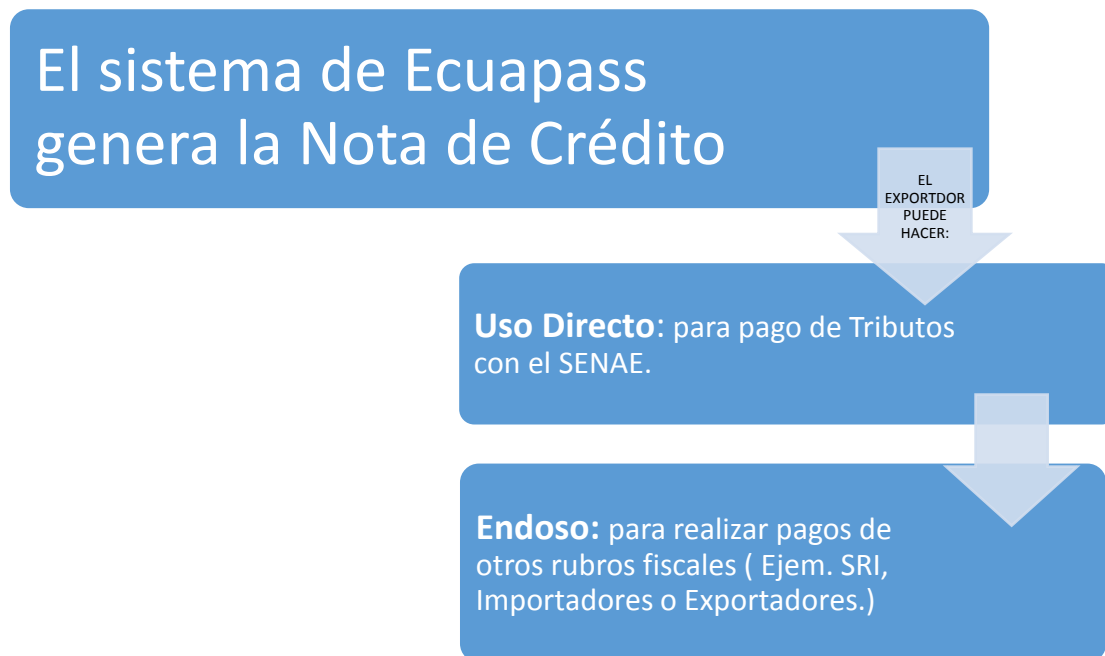
- En virtud del cumplimiento de los requisitos establecidos, el sistema informático Ecuapass genera automáticamente la Nota de Crédito desmaterializada y notifica mediante correo electrónico al exportador el beneficio recibido.
- El exportador podrá consultar el estado de su Nota de Crédito en el portal del Ecuapass ingresando con su usuario y contraseña en el menú Servicios Informativos, Submenú Notas de Créditos.

Beneficios Y Utilización De Las Notas De Crédito.

Los Certificados de Abono Tributario constituyen documentos libremente negociables mediante endosos exentos de impuestos. Sirven para cancelar obligaciones tributarias con la Administración Pública Central e Institucional o aquellas contraídas con instituciones del sistema financiero público, excepto los pagos que deba percibir el Estado por concepto de tasas por servicios prestados, regalías y otras contribuciones relacionados con la actividad minera y de hidrocarburos. Los beneficiarios finales deberán registrarse en el sistema informático del SENAE (Ley de Abono Tributario, 2014) (Reglamento a la Ley de Abono Tributario, 2015).

Por tal motivo cuando el beneficiario del Certificado de Abono Tributario ha cumplido con los requisitos establecidos en el Reglamento y su declaración Aduanera se encuentra Regularizada, para recibir el CAT deberá estar al día en el cumplimiento de sus obligaciones legales ante sus trabajadores.

Mediante el siguiente cuadro sintetizamos el uso de las Notas de Crédito.

Ilustración 1 Uso de las Notas de Crédito.

Elaborado: Las Autoras.

Las empresas exportadoras beneficiarias de los CAT, están sujetas a control posterior, por lo tanto, tienen la obligación de presentar los siguientes documentos cada seis meses a la Jefatura de Revisión Pasiva, documentos que serán entregados en ventanilla de cualquier Distrito del SENA.

- Documentos Originales de los Certificados de Origen que demuestran que el producto exportado es ecuatoriano.
- En el caso de las exportaciones realizadas vía marítima o terrestres deben entregar copias simples de las declaraciones de importación presentadas ante la Aduana de destino.
- Respecto de las exportaciones realizadas vía aérea, deberán presentar copias simples de documentos que representen la justificación de la recepción del producto exportado.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En cuanto al objeto de nuestra investigación, los sombreros de paja toquilla, productos que son exportados hacia el país de Estados Unidos, son beneficiarios del CAT y según la última resolución del Comex N°. 30-2017 resuelve que la partida 65.04.000.00 tiene el 6.80% en la concesión de los CAT sobre el valor en aduana de exportación.

Las exportadoras de sombreros de paja toquilla deberán tener presente las siguientes situaciones durante el proceso de la exportación referente al valor declarado y el valor del beneficio recibido:

En el caso de que el valor del CAT sea superior al valor de la obligación fiscal a cancelar, el sujeto activo emitirá una Nota de Crédito a favor del exportador por la diferencia.

Por otra parte, cuando el valor de la exportación sea menor al valor inicialmente declarado, el exportador deberá corregir su declaración o en su defecto realizar una declaración sustitutiva y devolver el beneficio al SENA E en proporción a la corrección realizada, para tal efecto el funcionario del SENA E generará una liquidación manual en un plazo no mayor a cinco días.

Si por alguna circunstancia la mercadería exportada fuese objeto de devolución el exportador deberá devolver el beneficio recibido al SENA E en función del valor devuelto, en un plazo de 30 días contados a partir de la fecha de notificación.

El acto de beneficiarse indebidamente del Abono Tributario mediante la falsa declaración, simulación, ocultamiento y otros procedimientos que se efectúen con el propósito de obtener un valor de Abono Tributario mayor del que legamente le corresponderá, sin perjuicio de la responsabilidad penal, será sancionado administrativamente por el Director del Distrito de Aduana por donde se realizó la importación con una multa equivalente a 3 veces el valor indebidamente obtenido o que se pretendía obtener. Y será cancelado de manera definitiva los beneficios que otorga la Ley de Abono Tributario, lo cual se aplicará a partir de que el acto administrativo se encuentre firme sin dejar de lado la opción



de dictar una suspensión provisional. Para la ejecución del cobro de la muta, el SNAE realizará una acción de coactiva de naturaleza Tributaria (Ley de Abono Tributario, 2014) (Reglamento a la Ley de Abono Tributario, 2015)

CAPITULO II

Los Productores Y Exportadores De Sombreros De Paja Toquilla.

En el presente capítulo, detallaremos las condiciones previas y actuales de la actividad taquillera que va desde su origen, producción y exportación. Así mismo se hará referencia a la investigación de las casas exportadoras de sombrero de paja toquilla en la ciudad de Cuenca, lo cual nos permite analizar la dinámica comercial del sombrero de paja toquilla a nivel mundial. Finalmente se realizará un análisis a los Estados Financieros de las casas exportadoras de mayor trascendencia en la Ciudad.

Actividad

Aguilar (2009) afirma que realizar una historia detallada sobre cuándo, cómo y las razones de la aparición de la actividad taquillera en el Ecuador “es tarea ardua y difícil, por cuanto sus orígenes están llenos de leyendas y de fábulas y no existe suficiente material bibliográfico que permita señalar con precisión épocas y años concretos” (p.41). Sin embargo, figuras arqueológicas de piedra o cerámica encontrados en la Costa Ecuatoriana denotan que el origen del sombrero de paja toquilla prevalecen desde la existencia de las comunidades pre-hispánicas, pues las figuras presentan en sus cabezas las versiones aproximadas a los modernos sombreros de paja toquilla.

La materia prima para la elaboración del sombrero es la paja toquilla, esta planta es nativa del Continente Americano (específicamente del América Tropical), es similar a una



UNIVERSIDAD DE CUENCA

palmita sin tronco. El nombre botánico de la paja toquilla “Carludovica Palmata” ¹⁸, se lo puso en homenaje al Rey Carlos IV y a la Reina Luisa como resultado de la contracción de los nombres Carolus (Carlos) y Ludovica (Luisa). (Aguilar de Tamariz, 2009).

Pues el soberano de España Carlos IV a finales del siglo XVIII, suprimió las tasas para las manufacturas y autorizó la conformación de talleres y fábricas en las colonias americanas, entre ellos el de tejido de sombreros de paja. Por otra parte en el año de 1859, la Reina Luisa ordenó la creación de una compañía de infantería en la ciudad de Aranjuez, en donde el uniforme diario constaba de un “sombrero jipijapa”, haciendo referencia a los sombreros de paja toquilla que se tejían en Jipijapa (Instituto Nacional de Patrimonio Cultural, 2012). De allí, el origen del nombre botánico Carludovica Palmata, aunque el nombre de paja toquilla es el de mayor trascendencia.

En el Ecuador su cultivo prevalece en la región Costa en las provincias del Guayas, Manabí y Esmeraldas, y en el Oriente, en la provincia de Morona Santiago en el sector de Gualaquiza.

La paja que luego de una serie de procesos, está lista para tejer el sombrero o ser comercializada a las demás provincias del Ecuador, dedicadas a esta actividad.

El proceso de preparación de la paja toquilla incluye la cosecha, en donde el corte del tallo debe mantener un tamaño entre 10 a 15 cm para facilitar el proceso de secado y blanqueado, el desvene (separación de fibras), la cocción que va de 15 a 25 minutos (para eliminar la clorofila), el secado, para lo cual la paja se coloca en cordeles durante 1 o 2 días según se requiera, el sahumado (en fogones) y el azocado (blanqueado de hebras), para finalmente entregarla a los tejedores o a los intermediarios que se encargarán

¹⁸ “La Carludovica Palmata crece en los bosques tropicales de la Cordillera Oriental de la costa ecuatoriana a una altitud promedio de 100 a 180 m.s.n.m. con temperaturas que van desde los 22 hasta los 26 grados centígrados, el suelo en donde crece esta, está catalogado por ser arcilloso a franco arcilloso.” (Paredes Valdivieso, 2014)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

de distribuir la materia prima para el tejido. Aquí empieza una completa red de relaciones sociales que une la sierra sur con el litoral ecuatoriano donde participan diversos actores sociales como:

- Cultivadores-productores
- Cosechadores
- Procesadores de la materia prima
- Mayoristas y Minoristas de la materia prima
- Pajeras
- Tejedores y Tejedoras
- Rematadores y terminado del sombrero
- Mayoristas y minoristas de sombreros.
- Fábricas Exportadoras
- Mercado nacional e internacional. (Instituto Nacional de

Patrimonio Cultural, 2012, pág. 29) (Aguilar de Tamariz, 2009)

Si bien es cierto el origen del tejido del sombrero de paja toquilla se localiza en Manabí, la actividad toquillera atrajo el interés de pueblos rurales y otras provincias como Azuay y Cañar, pues los bajos costos de la materia prima y los altos costos que adquiriría el producto elaborado, ocasionaron la difusión inmediata del tejido del sombrero. Por lo que el 17 de mayo de 1844 el Cabildo Cuencano ordenó la creación del primer taller para el tejido y confección de sombreros de paja toquilla.

La implantación de la industria del sombrero en el sur de la Sierra se da por parte del Corregidor de Azogues Bartolomé Serrano, como una alternativa de solución a la crisis económica que atravesaba la región. Para ello Serrano trajo desde Jipijapa artesanos que enseñen el tejido del sombrero, quienes se resistían a la enseñanza eran privados de su libertad y obligados a aprender el oficio del tejido en dichas circunstancias bajo la



UNIVERSIDAD DE CUENCA

supervisión de un maestro tejedor. La materia prima lo trajo desde la provincia de Santa Elena, y dotó de hormas y cajones para sahumar y blanquear la paja. Durante esa época, esta actividad toquillera se extendió a las zonas de Paute, Gualaceo, Sígsig, Biblián, Cañar, Deleg, Sidcay, Sinincay y el Valle.

El tejido del sombrero de paja toquilla es una labor netamente manual que no requiere de herramientas adicionales que las manos de las tejedoras, quienes realizan este trabajo de manera independiente, y posteriormente entregan su producto a empresas exportadoras (Instituto Nacional de Patrimonio Cultural, 2012). En la región Costa las condiciones del tejido difieren con la Sierra, el arte del tejido, los Manabitas lo realizan en una posición incómoda, utilizan un trípode de madera en donde se asienta una horma que prensa la paja. Mientras que en la sierra la actividad del tejido lo hacen en su gran mayoría las mujeres y hacen de esta actividad su vida cotidiana, es decir, tejen mientras caminan, mientras pastorean o se agrupan para realizar dicha actividad.

Para dar forma al sombrero se utiliza una horma, el sombrero consta de plantilla, copa y falda. El tiempo estimado para culminar el tejido varía en virtud de la calidad del sombrero que se mide por el número de fibras que se encuentran en cada pulgada. Los sombreros normales tienen 13 fibras y los extrafinos tienen 40 fibras, el tiempo¹⁹ de tejido va desde 3 a 5 días y de 4 hasta 6 meses respectivamente (Mejores Relaciones Entre los Miembros de la Cadena Productiva y un Producto de Calidad Fortalecen la Competitividad., 2016).

Es así que la Región Austro se convierte en una de las principales productoras de sombreros de paja toquilla a nivel nacional, cuyos artesanos que se dedican al tejido de sombrero, se encuentran en diferentes cantones de la provincia del Azuay y Cañar como son Sígsig, Chordeleg, Gualaceo, Biblián, San Fernando y demás poblaciones de dichos cantones (Rodríguez, 2014). Y están agrupados en asociaciones o lo hacen de manera independiente.

¹⁹ La elaboración del sombrero pueden tomar 1 ó 2 días cuando se trata de días completos de labor.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

En donde la Ciudad de Cuenca se ha convertido en una especie de Centro de acopio de los tejidos semielaborados por los artesanos, quienes venden sus productos a las empresas que se dedican al acabado y comercialización de sombreros a nivel nacional e internacional. Entre las principales sociedades exportadoras de la Ciudad se encuentran: Serrano Hat Export Cía. Ltda., Homero Ortega E Hijos Cía. Ltda., K. Dorfzaun S.A. y Rafael Paredes.

Durante el siglo XIX la producción toquillera y su exportación alcanzó niveles importantes en las provincias del Azuay y Cañar, incorporándose en el mercado exportador a nivel mundial.

Para el año de 1854 las exportaciones de sombreros de paja toquilla superaron a las del cacao, convirtiéndose en el producto que mayores ingresos generó al Ecuador durante esa época.

La demanda de los sombreros tiende a incrementarse durante las décadas de 1880 y 1890 del siglo mencionado, puesto que el uso del sombrero de paja toquilla se difunde y se populariza con la construcción del Canal de Panamá debido a las condiciones climáticas del sector y la necesidad de los obreros de protegerse del sol.

Al ser esta construcción una obra de reconocimiento mundial, la información que se generaba incluía a los obreros usando el sombrero de paja toquilla. Este acontecimiento y la distribución de sombreros hacia otros países desde Panamá, llevó a una denominación errónea del sombrero como “Panamá Hat”, ganando presencia en mercados internacionales como si fueran productos originarios de Panamá (Instituto Nacional de Patrimonio Cultural, 2012).

Es por esta razón que el Gobierno través de sus Ministerios correspondientes desarrolla “...intensas campañas y acciones encaminadas a posicionar en el mundo, el origen del sombrero de paja toquilla, un producto netamente ecuatoriano que ha conquistado los mercados más exigentes de Europa y América del Norte...” (Ministerio de Turismo).



UNIVERSIDAD DE CUENCA

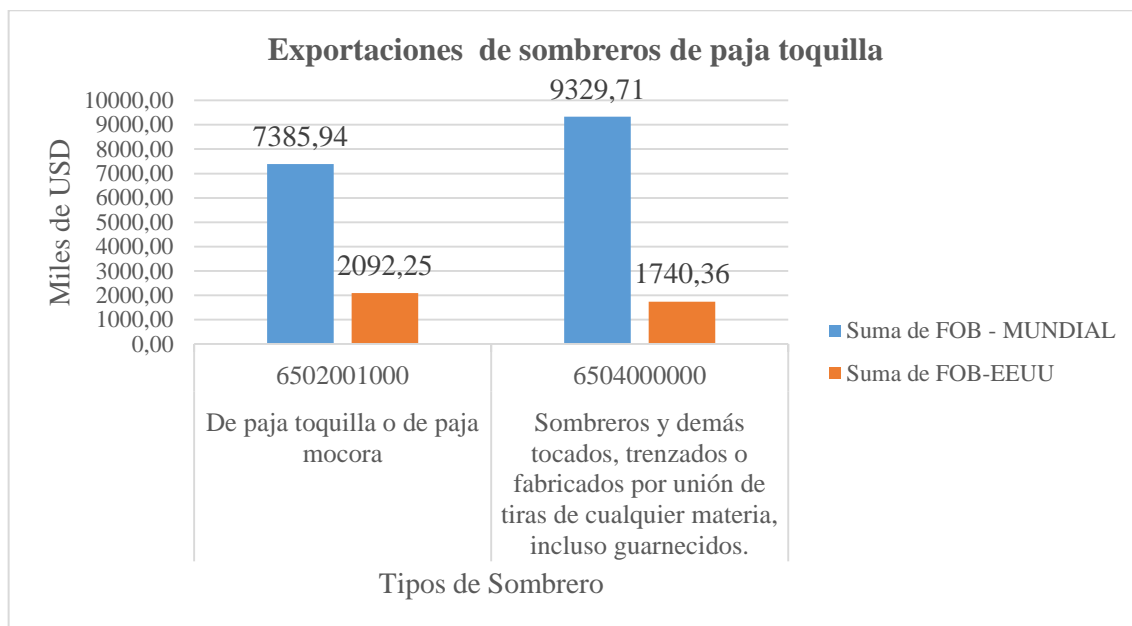
El auge de la comercialización del sombrero de paja toquilla culminó con la crisis generada por la Segunda Guerra Mundial²⁰. Lo cual no implica la desaparición de los conocimientos de la actividad toquillera, existiendo hoy en día un nuevo enfoque del tradicional tejido de sombrero de paja toquilla como Patrimonio Cultural Inmaterial de la Humanidad, declarado por la Unesco el 05 de diciembre del 2012. (Instituto Nacional de Patrimonio Cultural, 2012)

Actualmente la producción y exportación de sombreros de paja toquilla consta en sombreros terminados y sombreros semielaborados (campana), este último según el reporte del Banco Central del Ecuador, se puede evidenciar que es el de menor demanda internacional, por los costos que se generan en el país importador para el acabado del sombrero, y para el Ecuador representa menores ingresos por su bajo costo. Es así que para el año 2015 las exportaciones a nivel mundial de sombreros acabados ascienden a 9.329,71 miles de USD, mientras que el monto por exportaciones de sombreros semielaborados asciende a 7.385,94 miles de USD.

En el mismo año, las exportaciones hacia Estados Unidos de los sombreros acabados y semielaborados alcanzan un monto de 1.740,4 miles de USD y 2.092, miles de USD respectivamente. (Banco Central del Ecuador, 2016)

²⁰ La Segunda Guerra Mundial se desarrolló entre los años 1939 y 1945.

Gráfico 1 Exportaciones en miles de USD Mundial y hacia Estados Unidos año 2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Banco Central del Ecuador

Sin embargo, tras la no renovación por parte de Estados Unidos del acuerdo unilateral de las Preferencias Arancelarias Andinas que otorgaban el libre ingreso de ciertos productos al país. Las empresas exportadoras de sombrero de paja toquilla que gozaban de dichos beneficios se vieron afectados, en virtud de los aranceles que generaban al ingresar los sombreros al país estadounidense, el precio del producto incrementaba, consecuente mente perdía competitividad en los mercados internacionales, puesto que los compradores les obligaban a bajar los precios en una cantidad similar a los aranceles pagados. Por lo que el actual Gobierno decide reactivar los mecanismos de compensación, reformando así la Ley del Abono Tributario, que busca compensar porcentual mente los aranceles pagados en Estados Unidos a través de la emisión de Notas de Crédito a favor el Exportador.



Mercado

“Mercado es el conjunto total de persona u organizaciones con necesidades por satisfacer, dinero para gastar y la disposición y la voluntad de gastarlo”. Y se define un mercado meta como la parte del mercado seleccionado por un productor, para ofertar un bien que produce con la finalidad de alcanzar sus objetivos corporativos (Sulser Valdéz & Pedroza Escandón, 2004, pág. 67).

Las empresas exportadoras se encargan de la producción y comercialización del sombrero, en busca de nuevas oportunidades para diversificar la producción. Además, requieren conocer las condiciones competitivas en los mercados extranjeros, así como también acuerdos comerciales preferenciales, lo cual mejora la eficiencia de aprovisionamiento de los bienes que importan.

Dentro del mercado, se considera la participación en ferias internacionales con la presentación de diseños de colección, lo cual contribuye a ganar presencia en los mercados internacionales.

Históricamente, las exportaciones del sombrero de paja toquilla elaborados en la provincia de Manabí comienzan antes del año de 1830. Los primeros destinos de las exportaciones del sombrero de paja toquilla, fueron los países de Perú, Colombia y Chile.

En las provincias del Azuay y Cañar, las exportaciones comienzan a ganar importancia a finales del siglo XIX. Y para el año de 1862, los sombreros se convierten en un importante rubro de exportación del país. Convirtiéndose las provincias de Manabí, Azuay y Cañar en los principales centros productores del Ecuador.

Con el transcurso del tiempo, en la provincia del Azuay, la producción del sombrero se convirtió en su principal fuente de ingreso económico. Los sombreros eran trasladados vía terrestre hasta Guayaquil, para posteriormente ser enviada al mercado panameño. Por su parte



UNIVERSIDAD DE CUENCA

la producción de la Provincia de Manabí, tenía su ventaja, gracias a su situación geográfica, lo cual facilitaba la embarcación directa desde el puerto de Manta hacia Panamá.

Centrándonos en el tema, en la actualidad, las exportaciones realizadas por las casas exportadoras situadas en la ciudad de Cuenca, a pesar de las variaciones en el comercio internacional, se han logrado posicionar en diferentes mercados y mantener ciertos mercados. Por razones de aplicaciones de Acuerdos Comerciales y el valor de la moneda, han disminuido sus ventas en algunos países.

Los países destinos de las exportaciones de sombrero de paja toquilla, que realizan las principales empresas Cuencanas, están situados en América, Europa, Asia, Oceanía y países bajos. Constituyendo a Estados Unidos, Canadá, Alemania, Francia, Italia, Reino Unido y España como los principales destinos de los sombreros que se envían desde el Austro.

Para finales del año 2013 y el año 2014 las subpartidas 6502.00.10.00²¹ De paja toquilla o paja mocora y 6504.00.00.00 Sombreros y demás tocados, trenzados o fabricados por unión de tiras de cualquier materia, incluso guarnecidos, siendo esta última la de mayor acogida en el mercado internacional, se encuentran en la nómina de productos beneficiarios de la concesión de los Certificados de Abono emitida por COMEX mediante resolución 105 en sesión del 10 de septiembre de 2013, en donde las exportaciones realizadas a Estados Unidos en el periodo comprendido entre el 01 de agosto del 2013 y 31 de Diciembre de 2014 podrían ser beneficiarios de los Certificados de Abono Tributario previo cumplimiento de requisitos establecidos en el Reglamento a la Ley del Abono Tributario.

En base a la información del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, a continuación se detalla los países destinos de las exportaciones totales de sombreros de paja

²¹Partida del Sistema Armonizado 65.02 Cascos para sombreros, trenzados o fabricados por unión de tiras de cualquier materia, sin ahornado ni perfilado del ala y sin guarnecer. (Registro oficial N°59, 2012)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

toquilla, bajo las subpartidas 6502.00.10 y 6504.00.00.00, realizadas por los exportadores Cuencanos con derecho a concesión de los Certificados de Abono Tributario.

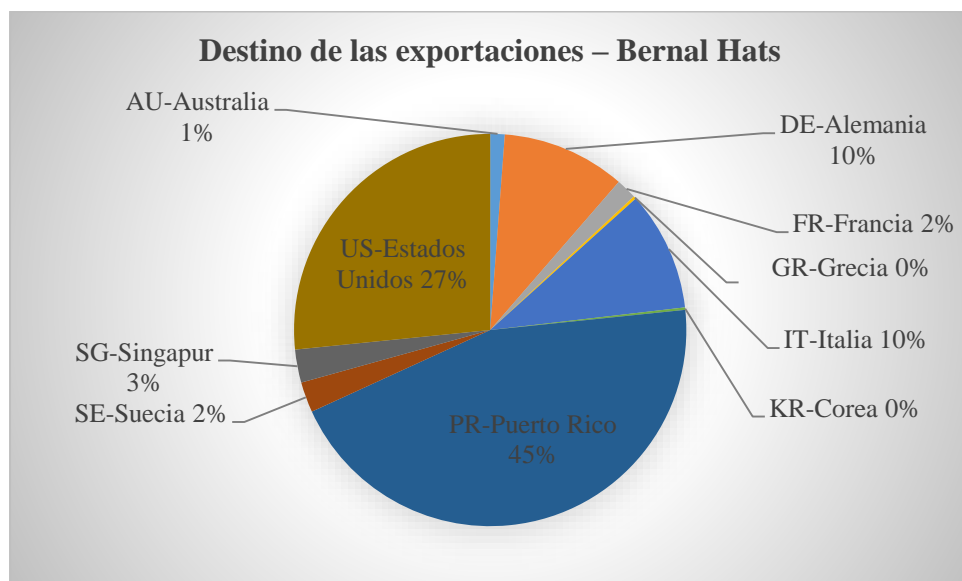
Para ello, se considera el total de las exportaciones (valor FOB) efectuadas durante cuatro años (2012,2013, 2014 y 2015) establecidos para el desarrollo de la presente investigación.

Tabla 2 Destino de las Exportaciones de Bernal Hats durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB (USD) 2012-2015	% Total FOB (USD)
PR-Puerto Rico	522520,60	44,81
US-Estados Unidos	310071,00	26,59
DE-Alemania	118816,00	10,19
IT-Italia	114814,00	9,85
SG-Singapur	31765,00	2,72
SE-Suecia	29272,00	2,51
FR-Francia	19846,00	1,70
AU-Australia	13882,50	1,19
GR-Grecia	2648,00	0,23
KR-Corea	2350,00	0,20
Total General	1165985,10	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 2 Destino de las Exportaciones de “Bernal Hats” durante los años 2012-2015


Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

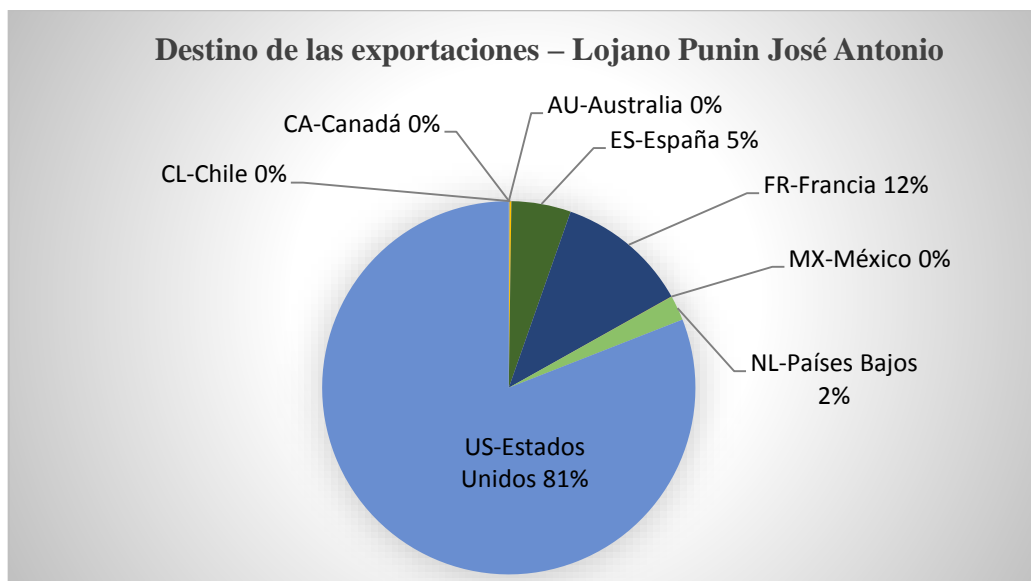
Tabla 3 Destino de las Exportaciones de “Lojano Punin José Antonio” durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB (USD) 2012-2015	% FOB (USD)	Total
US-Estados Unidos	7399107,00	80,95	
FR-Francia	1049559,00	11,48	
ES-España	470909,00	5,15	
NL-Países Bajos	197234,50	2,16	
CL-Chile	14952,00	0,16	
CA-Canadá	4662,00	0,05	
MX-México	2604,00	0,03	
AU-Australia	1240,00	0,01	
Total General	9140267,50	100	

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 3 Destino de las Exportaciones de “Lojano Punin José Antonio” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

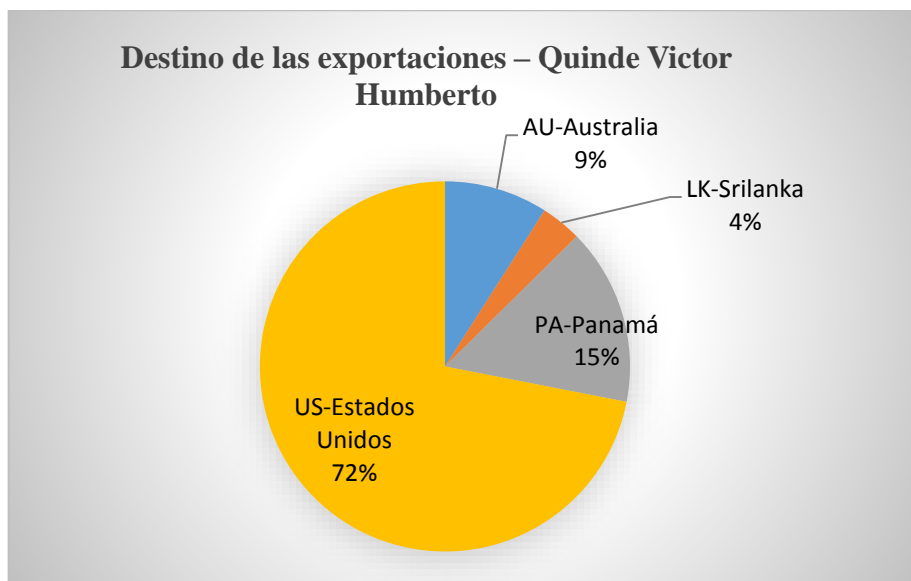
Tabla 4 Destino de las Exportaciones de “Quinde Víctor Humberto” durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB (USD) 2012-2015	% Total FOB (USD)
US-Estados Unidos	564207,00	71,93
PA-Panamá	121160,00	15,45
AU-Australia	70980,00	9,05
LK-Srilanka	28000,00	3,57
Total General	784347,00	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 4 Destino de las Exportaciones de “Quinde Víctor Humberto” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

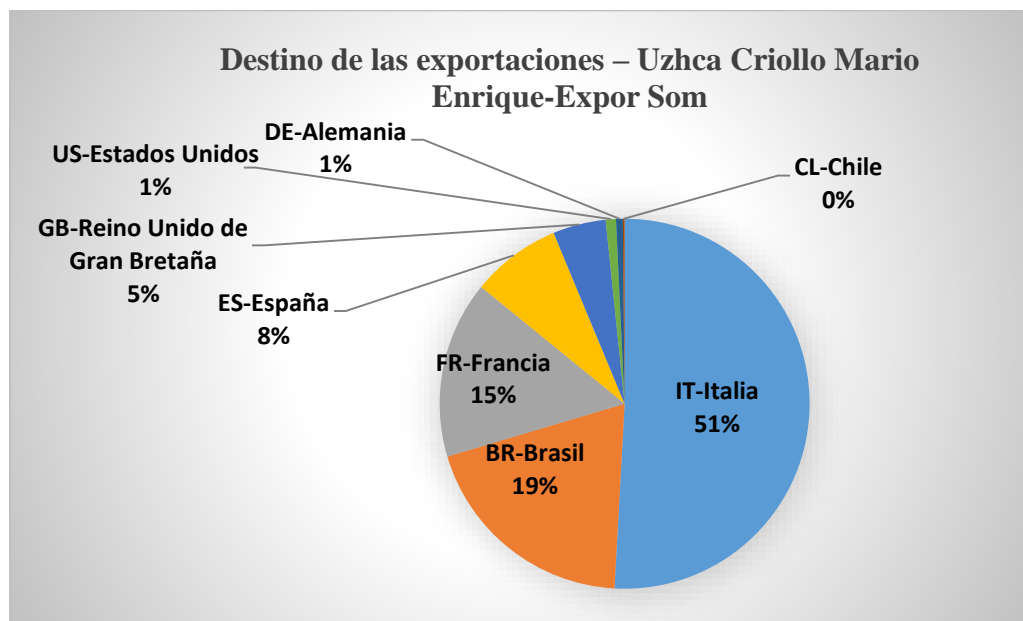
Tabla 5 Destino de las Exportaciones de “Uzhca Criollo Mario Enrique-Expor Som” durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB (USD) 2012-2015	% Total FOB (USD)
IT-Italia	175689,32	50,87
BR-Brasil	67420,00	19,52
FR-Francia	53452,00	15,48
ES-España	27140,00	7,86
GB-Reino Unido de Gran Bretaña	16000,00	4,63
US-Estados Unidos	3086,00	0,89
DE-Alemania	2049,00	0,59
CL-Chile	520,00	0,15
Total general	345356,32	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 5 Destino de las Exportaciones de “Uzhca Criollo Mario Enrique-Expor Som” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

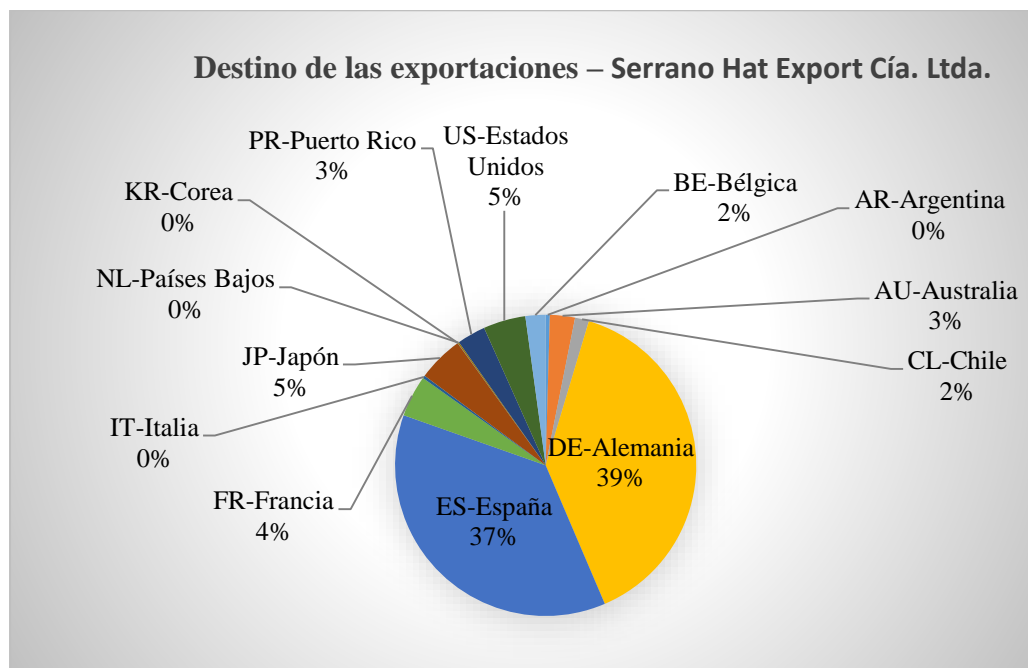
Tabla 6 Destino de las Exportaciones de “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB 2012-2015 (USD)	% Total FOB (USD)
DE-Alemania	2467280,30	38,94
ES-España	2333502,10	36,83
JP-Japón	311295,86	4,91
US-Estados Unidos	287854,52	4,54
FR-Francia	281493,07	4,44
PR-Puerto Rico	194230,58	3,07
AU-Australia	170458,79	2,69
BE-Bélgica	136809,53	2,16
CL-Chile	94928,48	1,50
AR-Argentina	28301,50	0,45
IT-Italia	18831,60	0,30
NL-Países Bajos	8832,00	0,14
KR-Corea	2380,00	0,04
Total General	6336198,33	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 6 Destino de las Exportaciones de “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Tabla 7 Destino de las Exportaciones de “Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015

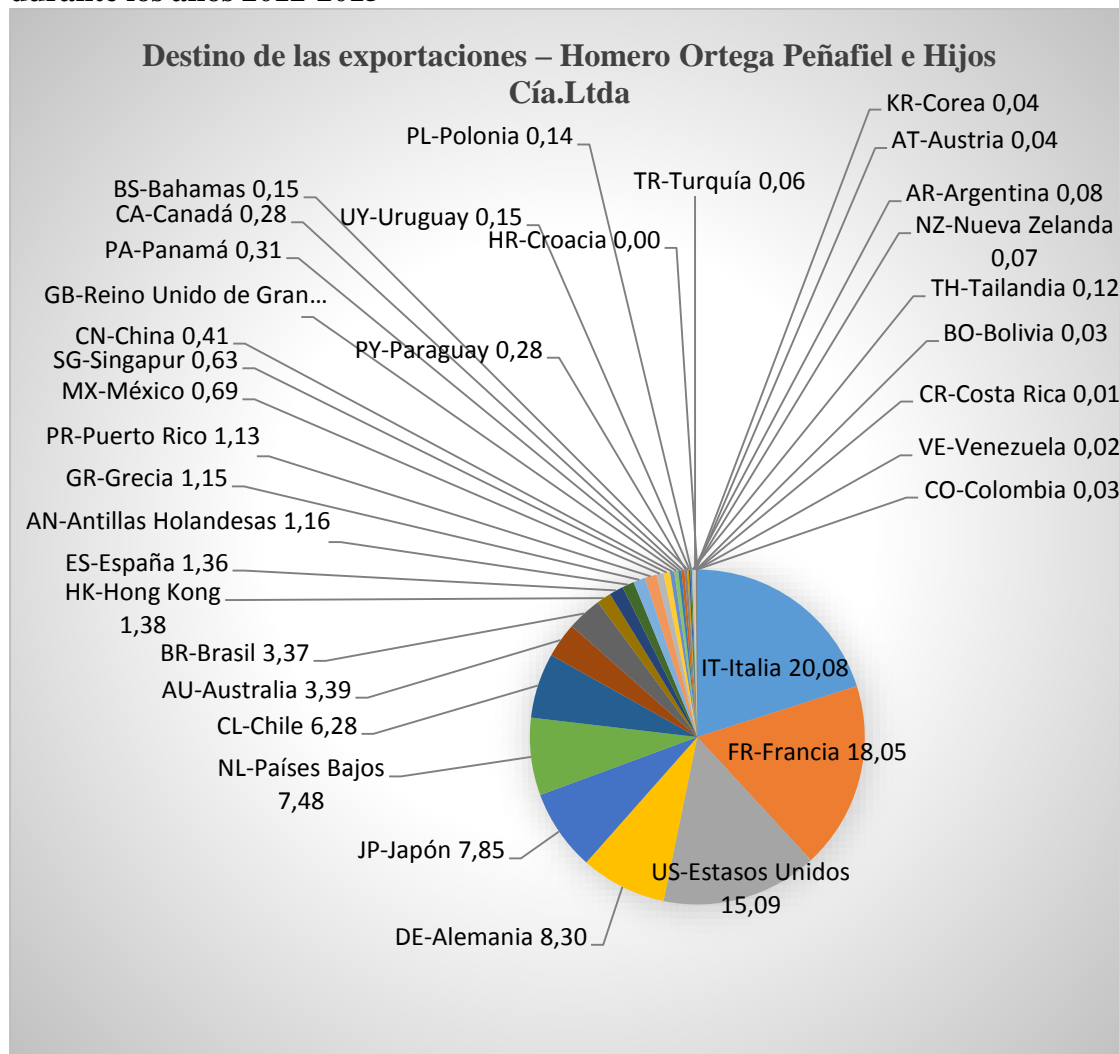
País Destino	Valor FOB (USD) 2012-2015	% Total FOB (USD)
IT-Italia	1178567,96	20,08
FR-Francia	1059672,72	18,05
US-Estados Unidos	885986,63	15,09
DE-Alemania	487213,41	8,30
JP-Japón	460622,08	7,85
NL-Países Bajos	438778,00	7,48
CL-Chile	368336,56	6,28
AU-Australia	199029,00	3,39
BR-Brasil	197734,26	3,37
HK-Hong Kong	80943,00	1,38
ES-España	79879,01	1,36
AN-Antillas Holandesas	67913,97	1,16
GR-Grecia	67610,50	1,15
PR-Puerto Rico	66276,00	1,13
MX-México	40355,39	0,69
SG-Singapur	37073,00	0,63
CN-China	24120,00	0,41
GB-Reino Unido de Gran Bretaña	22690,02	0,39
PA-Panamá	18020,00	0,31
CA-Canadá	16326,94	0,28
PY-Paraguay	16150,00	0,28
BS-Bahamas	8952,00	0,15
UY-Uruguay	8789,00	0,15
PL-Polonia	8187,04	0,14
TH-Tailandia	7051,80	0,12
AR-Argentina	4800,00	0,08
NZ-Nueva Zelanda	4155,00	0,07
TR-Turquía	3300,00	0,06
KR-Corea	2550,00	0,04
AT-Austria	2324,96	0,04
BO-Bolivia	2052,00	0,03
CO-Colombia	1850,00	0,03
VE-Venezuela	1460,00	0,02
CR-Costa Rica	460,00	0,01
HR-Croacia	228,99	0,00
Total general	5869459,24	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza

Gráfico 7 Destino de las Exportaciones de “Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENA

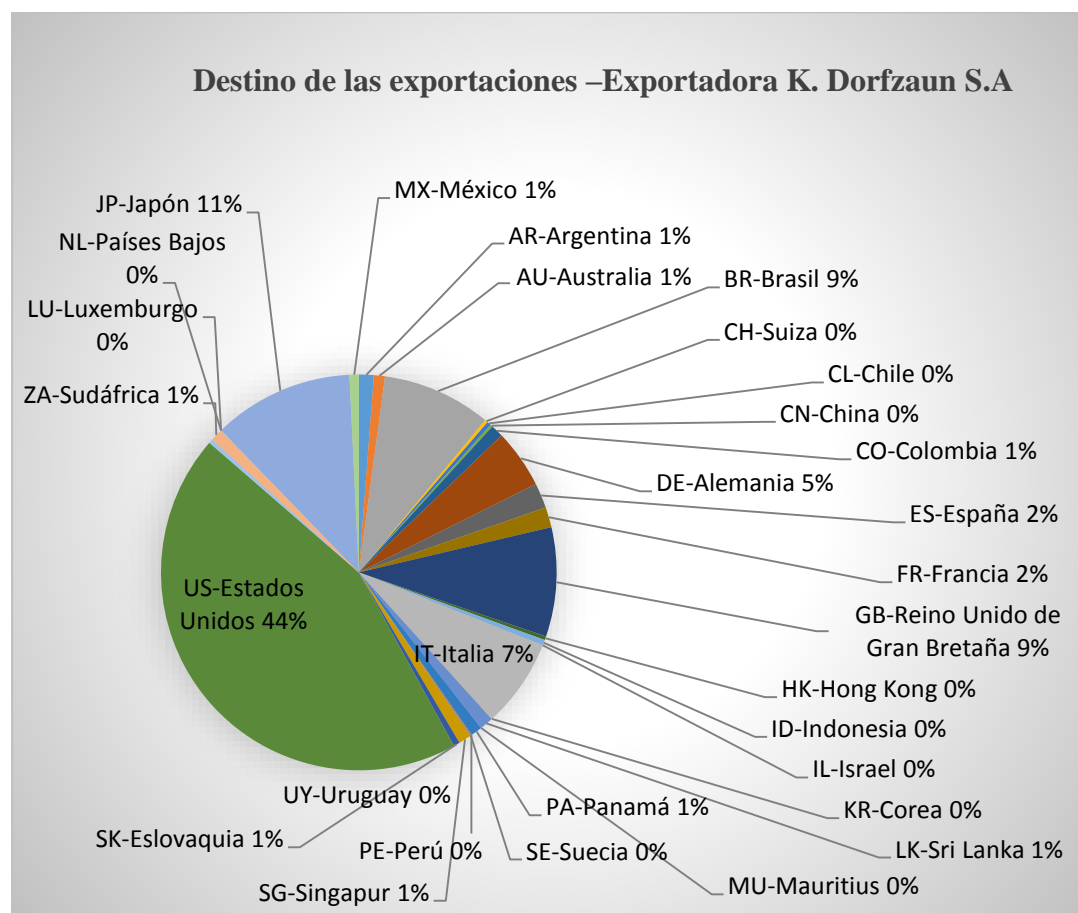
Tabla 8 Destino de las Exportaciones de “Exportadora K. Dorfzaun S.A” durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB 2012-2015 (USD)	% Total FOB (USD)
US-Estados Unidos	7572364,29	44,36
JP-Japón	1962306,64	11,50
GB-Reino Unido de Gran Bretaña	1522670,41	8,92
BR-Brasil	1521134,80	8,91
IT-Italia	1238019,90	7,25
DE-Alemania	818613,20	4,80
ES-España	349568,40	2,05
FR-Francia	281670,16	1,65
AR-Argentina	207937,40	1,22
LK-Sri Lanka	190842,88	1,12
CO-Colombia	176653,00	1,03
SG-Singapur	175609,50	1,03
ZA-Sudáfrica	169915,50	1,00
PA-Panamá	159564,58	0,93
AU-Australia	153794,50	0,90
MX-México	129358,10	0,76
SK-Eslovaquia	86241,40	0,51
ID-Indonesia	77368,00	0,45
UY-Uruguay	58336,80	0,34
CL-Chile	56374,70	0,33
HK-Hong Kong	52020,00	0,30
CH-Suiza	41953,70	0,25
CN-China	32707,00	0,19
SE-Suecia	16118,00	0,09
PE-Perú	9300,72	0,05
LU-Luxemburgo	6046,00	0,04
KR-Corea	2850,00	0,02
MU-Mauritius	450,00	0,00
IL-Israel	270,00	0,00
NL-Países Bajos	184,00	0,00
Total general	17070243,58	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 8 Destino de las Exportaciones de “Exportadora K. Dorfzaun S.A” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

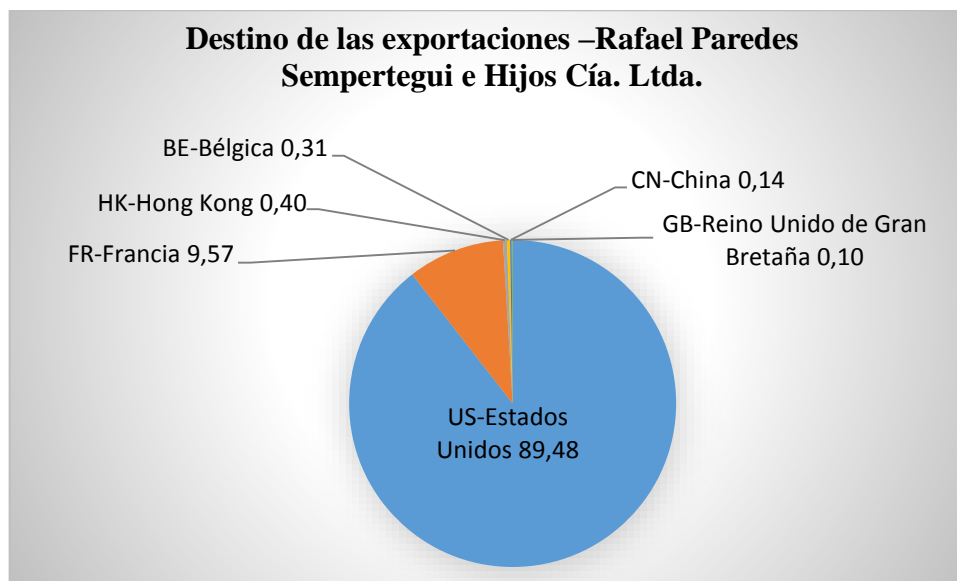
Tabla 9 Destino de las Exportaciones de “Rafael Paredes Sempertegui e Hijos Cía. Ltda.” durante los años 2012-2015

País Destino	Valor FOB 2012-2015 (USD)	% Total FOB (USD)
US-Estados Unidos	570785,20	89,48
FR-Francia	61050,00	9,57
HK-Hong Kong	2548,00	0,40
BE-Bélgica	1975,00	0,31
CN-China	910,00	0,14
GB-Reino Unido de Gran Bretaña	638,00	0,10
Total general	637906,20	100

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 9 Destino de las Exportaciones de “Exportadora K. Dorfzaun S.A” durante los años 2012-2015



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENAE

Productos

Los sombreros de paja toquilla ecuatorianos se caracterizan por cumplir altos estándares y exigencias de los consumidores internacionales, su variedad está diseñada de acuerdo a la moda de cada país.

De acuerdo a las provincias donde se producen existen dos variedades de sombreros siendo los sombreros Montecristi en la provincia de Manabí y los sombreros cuencanos de la provincia del Azuay, dentro de esta variedad existen diferentes diseños o modelos como, por ejemplo: Classic Fedora, Classic Fedora Semifino, Golfer, Borsalino, los mismos que son comercializados en diferentes acabados. (Pro Ecuador Instituto de Promoción de Exportaciones e Inversiones, 2016)

A continuación, se mencionan algunos de los tipos de tejidos y de sombreros que se producen en el país.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Se comienza por el sombrero Hippie: la técnica que se utiliza en este tipo de sombrero es el crochet, la introdujo como innovación el Libertador Bolívar, tiene como característica fundamental la resistencia al agua, o a cualquier inclemencia del tiempo incluso el calor, su color es natural, del mismo de la paja, su tejido es grueso y muy fuerte. El precio al que lo vende el artesano es de 7 dólares.

Otro tipo de sombrero que se fabrica en el país son los llamados de campana, ellos se venden tanto a intermediarios nacionales que son los encargados de terminar el proceso o a empresas en el exterior, que le dan diferentes formas, su precio de venta es de 3 dólares.

El sombrero de agua, se teje en la actualidad en Sinchal, en esta variedad de sombrero lo importante radica en entrelazar dos pares de paja, este sombrero es algo pesado, es de color blanco, su precio de venta es de 15 dólares. El sombrero es suave flexible y se puede amoldar al gusto del cliente.

El sombrero Montecristi, ya es de mayor calidad, no cuenta con procesos químicos, es de color beige y tiene un precio de 80 dólares.

De acuerdo a las entrevistas realizadas a ciertas empresas que se dedican a la elaboración de sombreros de paja toquilla se puede deducir que los productos a exportar y comercializar son:

- Sombreros Regulares de Ala Pequeña.
- Sombreros Regulares de Ala Grande.
- Sombreros Finos de Ala Pequeña.
- Sombreros Finos de Ala Grande.

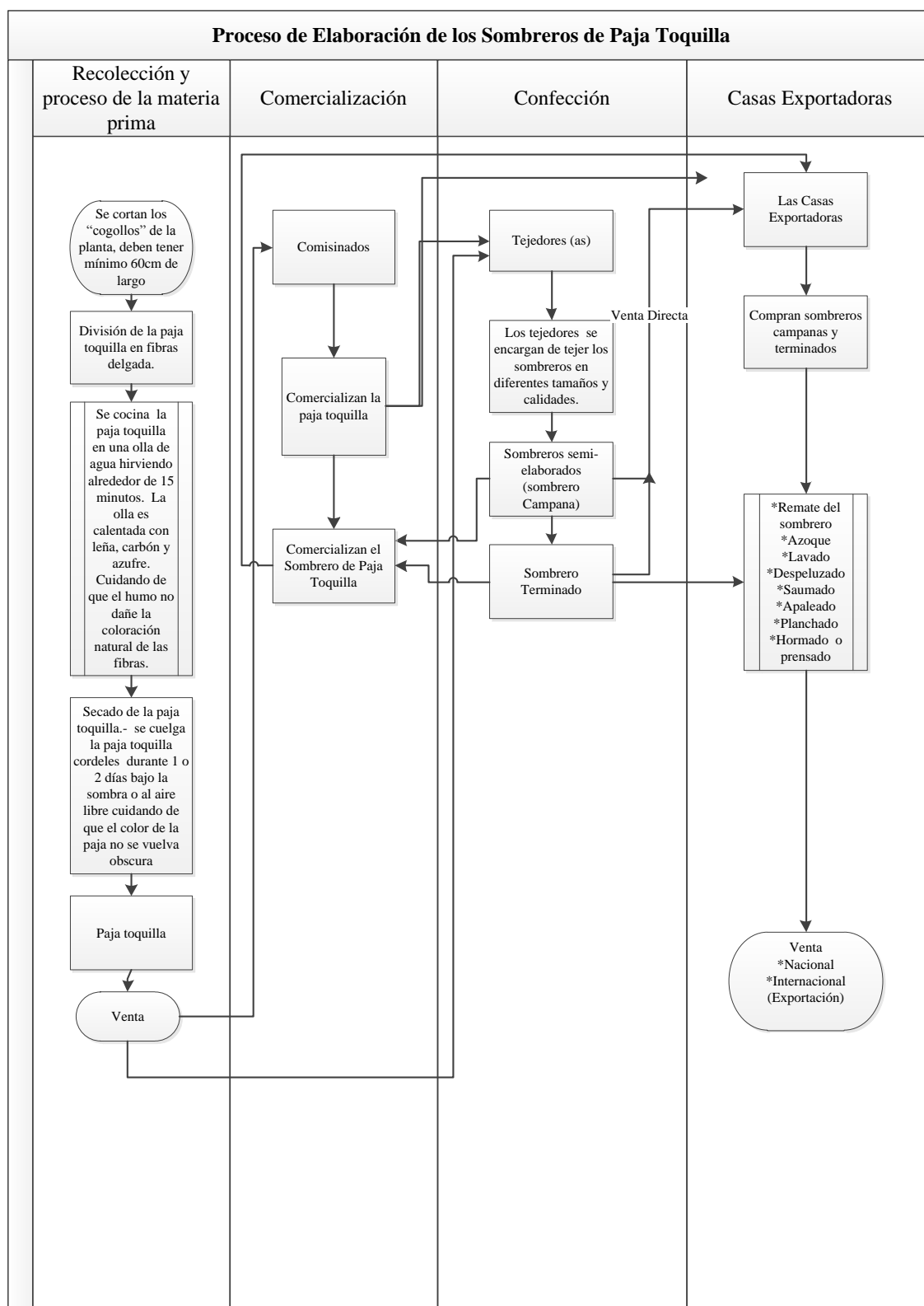
La mayoría de las exportaciones son de sombreros acabados, pero en ciertas ocasiones y de acuerdo a pedidos de los importadores se envían sombreros campana, es decir sombreros semielaborados, es necesario indicar que, aunque el precio de venta es menor al de un



UNIVERSIDAD DE CUENCA

sombrero terminado, el precio de acabado en el extranjero es mayor debido a que la mano de obra es más costosa que en el Ecuador.

A continuación sintetizamos el proceso que lleva a obtener el producto final (sombrero de paja toquilla).

Ilustración 2 Proceso de Elaboración de los Sombreros de Paja Toquilla




Precios

En vistas a diversificar la producción dentro del país se trazan nuevas estrategias y productos, tanto en lo interno como en la conquista de nuevos mercados internacionales, en el caso que ocupa la investigación se trata de demostrar el comportamiento de las exportaciones del sombrero de Paja Toquilla, producto que por su calidad y belleza se ha convertido en demanda de muchos países de la región y en Europa. Según estudios realizados se ha podido comprobar que la demanda de estos sombreros va en aumento.

El valor comercial de los sombreros de paja toquilla está determinado entre otros aspectos por la finura del mismo, esta se mide en grados, a mayor finura mayor es el grado y por ende el precio es mayor.

Los precios de los sombreros varían de acuerdo a su diseño, marca y acabados, un sombrero regular tiene un precio promedio de 15\$ para consumidor final dentro de la ciudad de Cuenca, para el caso de exportaciones el precio varía de igual forma por las características del sombrero existiendo una diferencia de un 5% menos que el precio de venta nacional.

El internet se ha convertido en una de las herramientas fundamentales para la comercialización del sombrero de paja toquilla tanto a nivel nacional como internacional. Es así que se da origen a un sin número de tiendas virtuales como son: Modesto Hats con sede en Montecristi, Montecudorhat con sede en Manta, Arte Andino con sede en Quito. Esta última, está constituida por un equipo de personas de diferentes nacionalidades, quienes promocionan y comercializan a nivel mundial productos hechos a mano en diferentes regiones del Ecuador, especialmente el sombrero de paja toquilla.

En promedio los precios a nivel de tiendas virtuales oscilan de 35 dólares los más económicos, a 249.99 dólares (precio del sombrero, modelo Montecristi de la tienda Modesto Hats) los de mayor calidad.

Tabla 10 Precios de ventas de tiendas virtuales.

CATEGORIAS DE LOS SOMBREROS	MODELOS DE SOMBREROS (FORMA / ESTILO)					
	Aguacate	Clásico	Diamante	Fedora	Gambler	Pava
Sombreros Montecristi Hats		120,0				
Son sombreros más finos y caros del mundo se caracterizan por su finura llegando a tener hasta 38 puntadas por pulgada lineal y el proceso puede llegar a tomar hasta seis meses de trabajo	99,99	99,99 59,99	249,99	99,99 149,99		99,99
				199,99		
Sombreros Montecristi Fino		120,0				
	99,99					99,99
Tienen de 14 a 20 puntadas por pulgada lineal		59,99		99,99 19,99 199,99		89,99
Sombreros Montecristi Extrafino						
Tienen de 31 a 38 puntadas por pulgada lineal.					599,99	
Sombreros Montecristi Superfino						
Tienen de 21 a 30 puntadas por pulgada lineal			249,99	249,99	249,99	
Sombreros Panama para mujer						
Modelos, estilos o formas de sombreros de paja toquilla				99,99 199,99		89,99



UNIVERSIDAD DE CUENCA

(Panama Hats)
solo para mujer.
En calidades
Cuenca
(regulares) y
Montecristi
(finos)

249,99

Sombrero (Panama Hat) para hombre

Estilos, formas 39,99
o modelos de 24,99
sombreros de 34,99
paja toquilla 119,98
(Panama Hats)
para hombres. 99,99 99,99

También lo
pueden utilizar
mujeres, solo
cambiando el
color de la cinta
decorativa.

Disponibles en
calidades
Cuenca
(regulares) y
Montecristi
(finos).

249,99

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Modesto Hats

Tabla 11 Precios de ventas de tiendas virtuales

MODELO	VALOR
Clásico Montecristi	999,00 €
Montecridti Extra Fino	3.900,00 €
Fino Fino Montecristi	4.999,00 €
Tuis Extra Fino	199,00 €
Chemis ala corta	59,00 €
Chemis de ala grande	65,00 €
Chemis Horse	85,00 €
Europeo Especial	99,00 €
Austin	159,00 €
Colonia Especial	65,00 €
Habana	65,00 €
Hbana tabaco	65,00 €

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Panamahut.

Tabla 12 Precios de ventas de Exportación

Denominación del Sombrero	Valor Unitario USD
Sombrero Llano Randado	15,00
Sombrero Llano Ranble	35,00
Sombrero Wandder	12,00
Sombrero Brando	30,00
Sombrero Diamond	12,00
Sombrero Indigo	80,00
Sombrero Duke	10,00
Redondo ala natural 38 centímetros	38,00
Llano Extrafine Hat 22 bodies	200,00
Llano Extrafine Hat 20 bodies	170,00
Sombrero Brisa	18,00
Campana Brisa gardo 20	5,00
Camapana grado 3	2,00

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: Exportadores de Cuenca.

Marca

La marca del sombrero lo ponen las empresas Exportadoras puesto que las productoras de los sombreros son personas artesanales que se dedican a la elaboración del sombrero para entregar a estas empresas quienes dan un acabado elegante y fino.

El gobierno promueve que las maracas de los sombreros hagan referencias al lugar de origen, por ejemplo, sombreros de maraca Barranco, nombre dedica a la zona donde es producida, la marca Genuino Panamá Hats que, aunque lleva el nombre de un país extranjero el sombrero es producido en la ciudad de Cuenca.

Diseño De La Investigación

Para el desarrollo del trabajo de titulación, se aplicará la investigación Cualitativa-Cuantitativa, lo que permite plantear la investigación de índole descriptiva y cualitativa, de

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

tal forma que se obtengan resultados semejantes a la realidad, para lo cual utilizaremos las encuestas como una técnica para la obtención de datos. Mediante las encuestas se determinará cuál fue el comportamiento de las empresas al ser acreedoras de los Certificados de Abono Tributario.

La aplicación de las encuestas se efectuara bajo un cuestionario elaborado en virtud del censo realizado mediante entrevistas en profundidad a tres exportadores de sombreros de paja toquilla cuencanos.

La investigación descriptiva se cumple en el Capítulo I al escribir los beneficios que otorgó el Estado a los exportadores mediante la emisión de CAT con el fin de incentivar el crecimiento productivo y competitivo a nivel internacional. El desarrollo del trabajo de titulación culmina en una investigación concluyente y transversal, obteniendo hallazgos o resultados del análisis financiero, estos resultados se utilizarán como información para determinar conclusiones o recomendaciones.

Universo de la Investigación

Se puede definir el universo como un conjunto de elementos (personas, documentos, instituciones, objetos), que tienen aspectos comunes susceptibles de investigarse (Rojas Soriano, 2002).

Para la presente investigación, el universo está compuesto por los exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca, los cuales se encuentran en la nómina de los exportadores con derecho a la concesión de Certificados de Abono Tributario, aprobada por el Comité de Comercio Exterior (COMEX).²²

El número de exportadores beneficiarios de Cuenca son nueve, sin embargo, la Sociedad Ecuadorianhats Cia. Ltda –Ecuadorianhats con RUC No. 0190367932001 se

²² Nómina aprobada por el Comité de Comercio Exterior (COMEX) mediante Resolución No. 105 el 10 de septiembre de 2013 y ratificada con la Resolución No.009-2015 del 29 de julio de 2015.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

encuentra disuelta, por lo que el universo de la investigación está compuesto por ocho exportadores de sombrero de paja toquilla, que a continuación se detalla:



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 13 Exportadores de sombrero de paja toquilla de Cuenca, con derecho a la concesión de certificados de Abono Tributario

Exportadores de sombrero de paja toquilla de Cuenca, con derecho a la concesión de certificados de Abono Tributario

No.	RUC	Tipo de Contribuyente	Razón Social	Dirección	Actividad
1	0100720622001	Persona Natural	Bernal Campoverde Hugo Rodrigo (Bernal Hats)	Azuay / Cuenca / José Arizaga 1-57 y Rafael María Arizaga	Fabricación de sombreros de paja toquilla.
2	0101259257001	Persona Natural	Lojano Punin José Antonio	Azuay / Cuenca / Pedro Lopez De Argudo 4-05 y Bajada A Lazareto	Manufactura, proceso y terminado de sombreros de paja toquilla.
3	0101405314001	Persona Natural	Quinde Víctor Humberto	Azuay / Cuenca / Del Pasacalle S/N y Ayancay	Actividades de acabado de sombreros
4	0102284924001	Persona Natural	Uzhca Criollo Mario Enrique - Expor Som	Azuay / Cuenca / Narrio L-27 y Sara Urco	Fabricación de sombreros de paja toquilla.
5	0190000435001	Sociedad	Serrano Hat Export Cía. Ltda.	Azuay / Cuenca / Calle Vieja 6-38 y Alcabalas	Fabricación de sombreros de paja toquilla.
6	0190008886001	Sociedad	Homero Ortega Penafiel e Hijos Cía. Ltda.	Azuay / Cuenca / Av. Gil Ramírez Dávalos 3-86 y El Chorro	Fabricación de sombreros de paja toquilla.
7	0190020304001	Sociedad	Exportadora K. Dorfzaun S.A.	Azuay / Cuenca / Av. Gil Ramírez Dávalos 4-34 y Alcabalas	Fabricación de sombreros de paja toquilla para exportación.
8	0190043207001	Sociedad	Rafael Paredes Sempertegui e Hijos Cía. Ltda.	Azuay / Cuenca / Calle Larga 10-41 y Padre Aguirre	Venta al por mayor y menor de sombreros.

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: COMEX



Censo

El censo se llevó a cabo durante el mes de julio y agosto del año 2016, a través de entrevistas en profundidad, previa citas otorgadas por los exportadores. Con el fin de obtener antecedentes y datos relevantes confiables que contribuyen a establecer variables para la construcción de la boleta de encuesta a ser aplicada.

La entrevista se realiza a tres exportadoras Cuencanas, siendo estas: Exportadora K.Dorfzaun S.A, Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. y Rafael Paredes Sempertegui e Hijos Cía. Ltda. En virtud de la pre-disposición de brindar información conforme las siguientes preguntas aplicadas durante la entrevista:

1.- ¿Cuál es la materia prima utilizada, insumos, recursos, tiempo que toma la elaboración, personas involucradas en el proceso? ¿De dónde proviene la materia prima, que es lo que determina la calidad de su materia prima?, ¿Cuál es el costo estimado de su materia prima?

2.- Dentro de los insumos utilizados ¿alguno de ellos son importados por su empresa? O en su defecto ¿ocasionalmente la empresa ha realizado importaciones?

3.- Dentro del producto final que es el sombrero en sí, ¿qué tipos de sombreros comercializa?

4.- ¿Con que marca es reconocido sus productos en el mercado nacional e internacional?

5.- ¿Considera usted que la marca de su producto tiene mayor participación en el mercado nacional e internacional?

6.- ¿La mayoría de sus productos están dirigidos a niños, adultos? ¿Cuál es de mayor acogida?

7.- ¿Cuáles son sus principales destinos dentro del mercado internacional, y nacional?

8.- En el mercado extranjero, ¿qué tipo de sombreros exporta a Estados Unidos?



UNIVERSIDAD DE CUENCA

9.- ¿Dentro del mercado nacional, la mayoría de sus consumidores son nacionales o extranjeros?

10.- ¿Considera que nuestro país tiene competencia en el mercado internacional, en caso de serlo que país considera y por qué?

11.- Los precios de venta al mercado nacional e internacional varían, dependiendo el mercado, ¿para determinar su precio lo hacen por lote, por unidad o por volumen de exportación? (en este punto, en el caso de ser factible, nos puede dar precios estimados de venta).

12.- ¿Las exportaciones lo realizan vía aérea o terrestre?, ¿cómo se da este proceso, tal vez cuentan con el servicio de un agente de aduana o cuentan con personal capacitado en este proceso?

13.- Dentro del proceso de exportación hacia el mercado norteamericano, y como es de conocimiento, el sombrero de paja toquilla mantenía preferencias arancelarias bajo La LEY DEL ATPDEA, pero a finales de julio del año 2013, se da por culminadas dichas preferencias. Y como consecuencia los aranceles que se generaban en el país importador debía asumir el exportador, es decir, el precio del producto incrementaba, consecuente mente perdía competitividad en los mercados internacionales, puesto que los compradores (importadores) les obligaban a bajar los precios en una cantidad similar a los aranceles pagados.

En virtud de ello se reactiva la emisión de notas de crédito (Abono Tributario) mediante la reforma a la Ley del Abono tributario, lo cual generaba una compensación porcentual sobre el valor FOB de la exportación.

Con lo antes expuesto, ¿Considera usted que sus ventas han incrementado, ha sufrido una baja o se han mantenido con respecto del año 2012?, año en el que se gozaba de preferencias arancelarias.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

14.- ¿A qué factor obedece el incremento, baja o el equilibrio de sus ventas a Estados Unidos?

15.- En términos de costo de producción a la fecha tomando como base el año 2012, ha incrementado, mantenido o decaído a que obedece dicho resultado.

16.- Contablemente al hacer uso de las notas de crédito tributario, ¿generó un cambio en las cuentas utilizadas por la empresa?

17.- ¿Considera que las notas de crédito han beneficiado a su empresa?, es suficiente el porcentaje de compensación.

18.- ¿En que utiliza las notas de crédito del abono tributario?

Para dar lectura la transcripción de las entrevistas ver el Anexo No.1

Encuestas

La ejecución de las encuestas se realizó a los ocho exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca con derecho a concesión de los Certificados de Abono Tributario, con la siguiente estructura:

**Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años _____

2. Su empresa, considera como materia prima:

	Si	No
Paja toquilla	_____	_____
Sombrero semielaborados (campana)	_____	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	_____	Chordeleg	_____
Gualaceo	_____	Biblián	_____
San Fernando	_____	Paute	_____
		El	
Sidcay	_____	Valle	_____
Otros	_____		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	_____	%
Mercado Europeo	_____	%
Mercado Estadounidense	_____	%
Mercado Sudamericano	_____	%
Otros	_____	indique el país _____

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad _____
Diseño _____
Precio _____

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado	_____	
Campanas	_____	
Otros	_____	indique el producto _____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si _____ No _____

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	No
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	_____	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No _____

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No _____ ¿Por qué? _____

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	_____
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	_____
Bolsa de Valores	_____
Otros	_____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

			10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	Si	No	_____	_____	_____	_____	_____
Mantiene	Si	No	_____	_____	_____	_____	_____
Disminuyó	Si	No	_____	_____	_____	_____	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
Mercado Nacional	_____	_____	_____
Mercado Europeo	_____	_____	_____
Mercado Estadounidense	_____	_____	_____
Mercado Sudamericano	_____	_____	_____
Otros	_____	_____	_____
Indique los países	_____		

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.	_____	_____
Apertura de nuevos mercados.	_____	_____
Situación económica a nivel mundial.	_____	_____
Nuevas Competencias	_____	_____

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Análisis de Datos

Para el análisis de los resultados de las encuestas aplicadas, los datos de las encuestas serán tabulados en el programa del sistema SPSS (Statistical Product and Service Solutions), lo que permitirá determinar cuál ha sido el impacto que conlleva la utilización de los Certificados de Abono Tributario en las ocho exportadoras Cuencanas de sombrero de paja toquilla.

Datos Generales: En el presente análisis, se conocerán datos generales de los exportadores de sombrero de paja toquilla como es la antigüedad de la empresa, la materia prima utilizada y lugar donde provienen la materia prima.

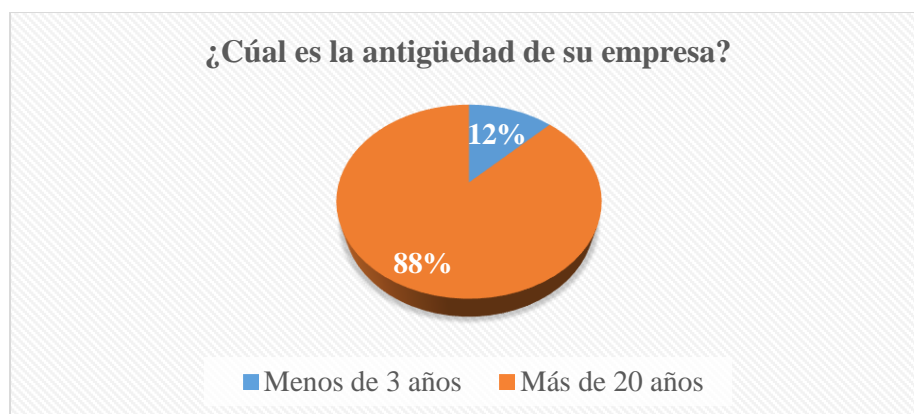
Tabla 14 Antigüedad de las Empresas

¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Menos de 3 años	1	12,5	12,5	12,5
	Más de 20 años	7	87,5	87,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 10 Antigüedad de las Empresas



Fuente: Elaboración de las Autoras

Analizando esta variable, se puede evidenciar que del total de las empresas exportadoras Cuencanas de sombrero de paja toquilla el 88% lleva más de 20 años en el mercado, mientras que el 12% restante lleva menos de 3 años en el mercado.

Tabla 15 Consideración de la Materia prima

¿Su empresa considera como materia prima: paja toquilla?

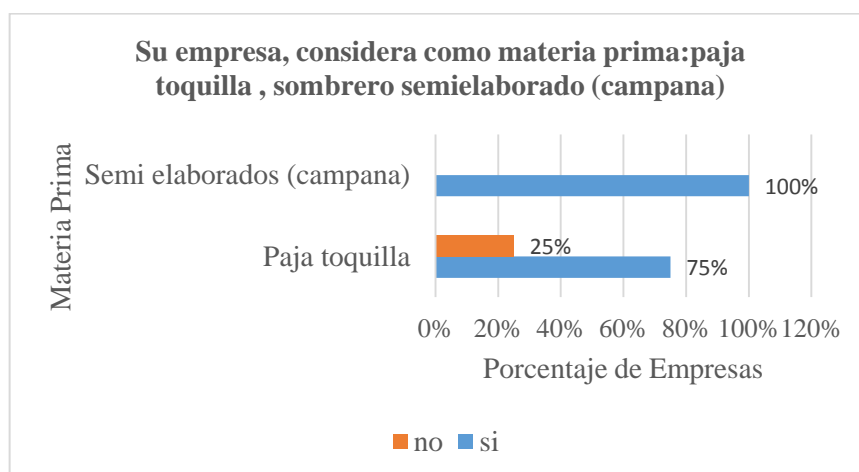
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	no	2	25,0	25,0	25,0
	si	6	75,0	75,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

¿Su empresa considera como materia prima: sombrero semi elaborado (campana)?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	si	8	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 11 Consideración de la Materia Prima



Fuente: Elaboración de las Autoras

Analizando la variable respecto de la materia prima, para el 100% de las empresas, su materia prima es el sombrero semielaborado (campana) o “sombrero en pajas” como ellos lo llaman, y por otra parte, el 75% del total de las empresas también utilizan como materia prima la paja toquilla.

Como dato adicional, obtenido durante la ejecución de las encuestas, la adquisición de la paja toquilla lo realizan para que luego de un proceso de tinturado con colores exclusivos,

sean fusionados en el tejido con el color tradicional de la paja, generando así diseños con colores exclusivos.

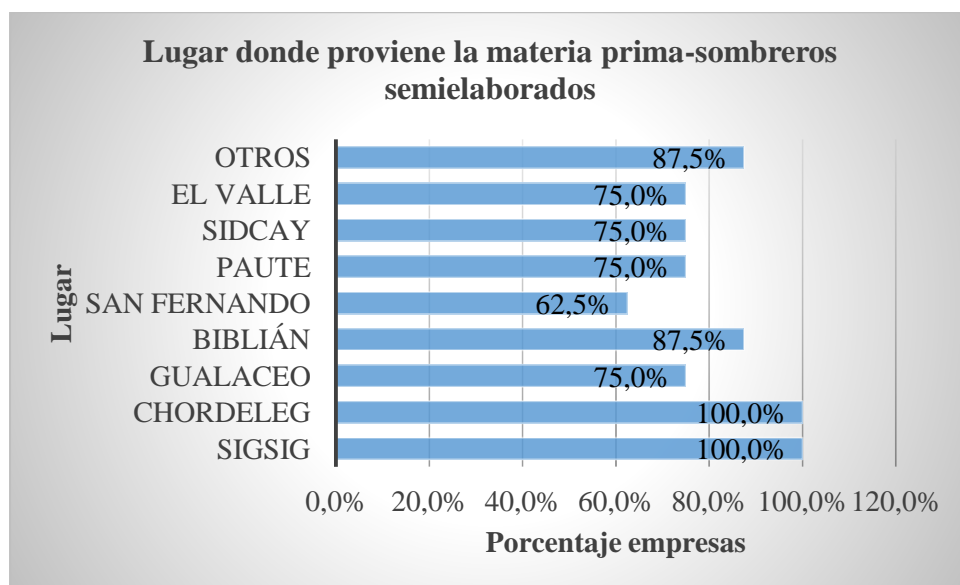
Tabla 16 Lugar donde proviene la materia prima – sombrero semielaborado

Señale el lugar donde proviene la materia prima-sombrero semielaborado.

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
Lugar	Sigsig	8	13,6%	100,0%
	Chordeleg	8	13,6%	100,0%
	Gualaceo	6	10,2%	75,0%
	Biblián	7	11,9%	87,5%
	San Fernando	5	8,5%	62,5%
	Paute	6	10,2%	75,0%
	Sidcay	6	10,2%	75,0%
	El Valle	6	10,2%	75,0%
	Otros	7	11,9%	87,5%
Total		59	100,0%	737,5%

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 12 Lugar donde proviene la materia prima – sombrero semielaborado.



Fuente: Elaboración de las Autoras

El sombrero semielaborado para el 100% de las empresas exportadoras de sombrero de paja toquilla proviene de Chordeleg y el Sigsig. Para el 87,5 % de las empresas, el sombrero semielaborado proviene de Biblián y otros lugares, finalmente, para el 75% de las empresas el sombrero semielaborado proviene del Valle, Sidcay, Paute y Gualaceo.

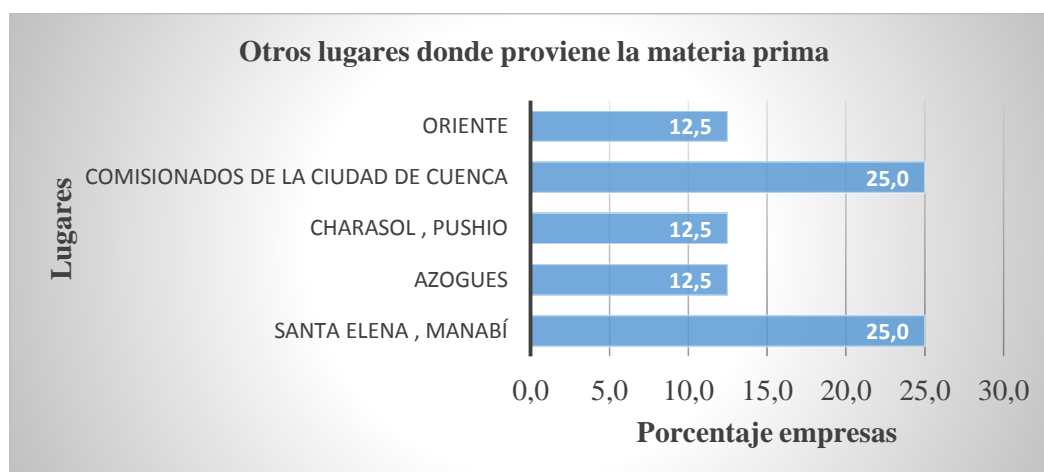
Tabla 17 Otros lugares donde proviene la materia prima

Otros lugares ¿Cuáles?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	1	12,5	12,5	12,5
Santa Elena, Manabí	2	25,0	25,0	37,5
Azogues	1	12,5	12,5	50,0
Charasol , Pushio	1	12,5	12,5	62,5
Comisionados de la Ciudad de Cuenca	2	25,0	25,0	87,5
Oriente	1	12,5	12,5	100,0
Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 13 Otros lugares donde proviene la materia prima.



Fuente: Elaboración de las Autoras

Los otros lugares donde provienen la materia prima, tanto la paja toquilla como los sombreros semielaborados, para las empresas exportadoras de paja toquilla son el Oriente, Charasol, Pushio, Azogues, Santa Elena, Manabí y Comisionados de la Ciudad de Cuenca. Para el 12,5% de las empresas la materia prima proviene de los cuatro primeros lugares, el resto de lugares proveen de materia prima al 25% del total de las empresas Cuencanas.

Datos de ventas: Mercados Nacionales e Internacionales.

En este punto analizaremos las ventas porcentuales en el mercado Nacional, Europeo, Estadounidense, Sudamericano y otros mercados, el tipo de sombrero que comercializa

UNIVERSIDAD DE CUENCA

(campana o terminado), y las variaciones de las ventas en los diferentes mercados tomando como base el año 2012, año en el que se mantenía vigente el acuerdo de la ley del ATPDEA.

En la tabla 17 y gráfico 5 se muestra el análisis respectivo, el valor promedio de las ventas porcentuales que realizan las empresas Cuencanas exportadoras del sombrero de paja toquilla en los diferentes mercados. Para lo cual es necesario mostrar la tabulación de datos y el cálculo del porcentaje promedio de ventas por cada uno de los mercados.

Tabla 18 Porcentaje de Ventas: Mercado Nacional

En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos en el Mercado Nacional.

	Porcentaje de Ventas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	0,00	4	50,0	50,0	50,0
	0,05	1	12,5	12,5	62,5
	0,15	1	12,5	12,5	75,0
	0,70	1	12,5	12,5	87,5
	0,80	1	12,5	12,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 19 Estadísticos: Media del porcentaje de ventas –Mercado Nacional

Media del Porcentaje de ventas en el Mercado Nacional.

N	Válidos	8
	Perdidos	0
Media		0,21250

Fuente: Elaboración de las Autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El promedio porcentual de las ventas destinadas al Mercado Nacional es el 21% por parte de las empresas exportadoras de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca.

Tabla 20 Porcentaje de Ventas: Mercado Europeo

En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos en el Mercado Europeo.

	Porcentaje de Ventas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	0,00	1	12,5	12,5	12,5
	0,05	1	12,5	12,5	25,0
	0,20	2	25,0	25,0	50,0
	0,30	1	12,5	12,5	62,5
	0,35	1	12,5	12,5	75,0
	0,90	1	12,5	12,5	87,5
	1,00	1	12,5	12,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 21 Estadísticos: Media del porcentaje de ventas –Mercado Europeo

Media del Porcentaje de ventas en el Mercado Europeo.

N	Válidos	8
	Perdidos	0
Media		0,37500

Fuente: Elaboración de las Autoras

El promedio porcentual de las ventas destinadas al Mercado Europeo es el 37.5% por parte de las empresas exportadoras de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca.

Tabla 22 Porcentaje de Ventas: Mercado Estadounidense

En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos en el Mercado Estadounidense.

	Porcentaje de Ventas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	0,00	1	12,5	12,5	12,5
	0,05	1	12,5	12,5	25,0
	0,15	1	12,5	12,5	37,5
	0,20	1	12,5	12,5	50,0
	0,25	1	12,5	12,5	62,5
	0,50	1	12,5	12,5	75,0
	0,70	1	12,5	12,5	87,5
	0,80	1	12,5	12,5	100,0
Total		8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 23 Estadísticos: Media del porcentaje de ventas –Mercado Estadounidense

Media del Porcentaje de ventas en el Mercado Estadounidense.

N	Válidos	8
	Perdidos	0
Media		0,33125

Fuente: Elaboración de las Autoras

El promedio porcentual de las ventas destinadas al Mercado Estadounidense es el 33.1% por parte de las empresas exportadoras de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca.

Tabla 24 Porcentaje de Ventas: Otros Mercados

En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos en otros mercados. Indique el país.

	Porcentaje de Ventas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	0,00	6	75,0	75,0	75,0
Asia, Oceanía	0,05	1	12,5	12,5	87,5
Australia	0,10	1	12,5	12,5	100,0
Total		8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 25 Media del porcentaje de ventas –Otros mercados

Media del porcentaje de ventas en otros mercados

N	Válidos	8
	Perdidos	0
Media		0,01875

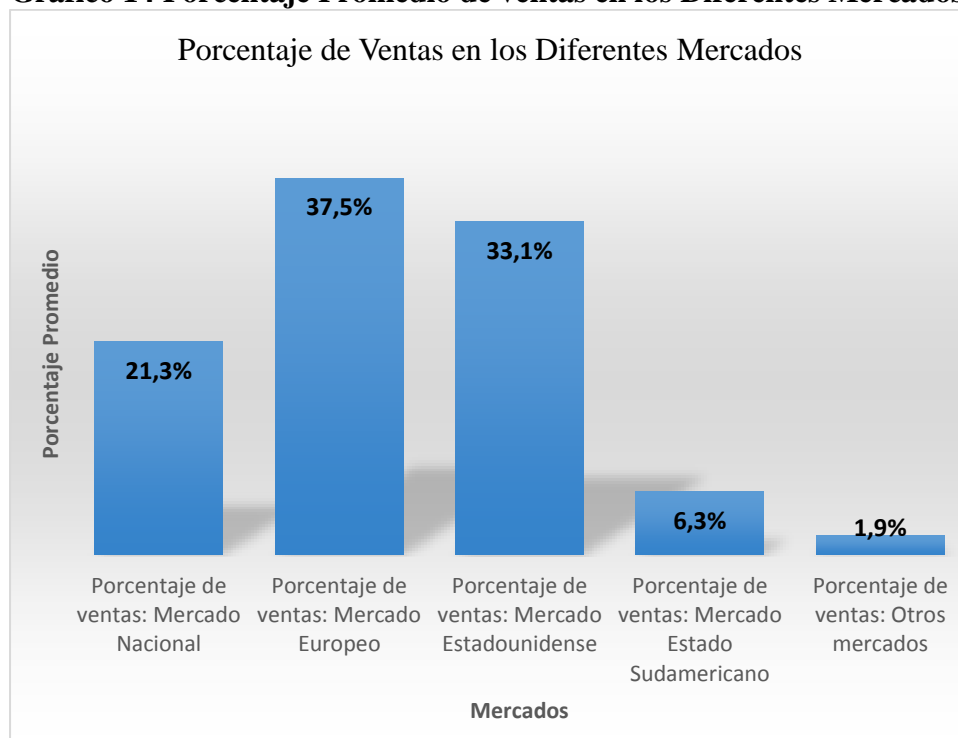
Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 26 Promedio de Ventas en los Diferentes Mercados

Porcentaje Promedio de Ventas en los Diferentes Mercados

	Porcentaje de ventas: Mercado Nacional	Porcentaje de ventas: Mercado Europeo	Porcentaje de ventas: Mercado Estadounidense	Porcentaje de ventas: Mercado Sudamericano	Porcentaje de ventas: Otros mercados
Media	21,3%	37,5%	33,1%	6,3%	1,9%

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 14 Porcentaje Promedio de ventas en los Diferentes Mercados.

Fuente: Elaboración de las Autoras

En los diferentes mercados, en general se observa que las principales ventas promedio del sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca se las realiza al mercado Europeo con un porcentaje promedio de 37.5%, seguido del mercado Estadounidense con un 33.1%, mercado Nacional con un 21.3%, en cuarto lugar se posiciona el mercado Sudamericano con un 6.3%, y el 1.9% de las ventas se asigna a otros mercados como Asia, Oceanía y Australia.

Durante las entrevistas y ejecución de las encuestas, los exportadores de sombrero de paja toquilla mencionan que el euro es una moneda fuerte en relación al dólar, lo que genera mayor oportunidad para que el consumidor final pueda destinar parte de su dinero en un bien suntuuario. El sombrero de paja toquilla es un producto muy apetecido por la calidad y diseño, el valor que toma hasta llegar al consumidor final puede alcanzar a costar desde USD 35 hasta USD 500 dólares o más, todo depende de la calidad y modelo. La calidad del sombrero lo determina el número de puntadas por pulgada lineal, mientras más puntadas, más fino es el sombrero y su precio de venta es alto. Considerando así, una de las razones por la cual el sombrero de paja toquilla tiene mayor presencia en el mercado Europeo y menor



UNIVERSIDAD DE CUENCA

presencia en el resto de mercados, en especial el mercado Sudamericano, puesto que las monedas de los diferentes países son consideradas débiles, pues las personas no precisamente van a estar priorizando la compra de un sombrero considerando la situación económica que ciertos países atraviesan.

Por otro lado, se evidencia que el mercado Estadounidense es el segundo mercado al cual los exportadores de la ciudad de Cuenca envían los sombreros de paja toquilla, ciertos exportadores comentan que sus exportaciones hacia Estados Unidos no son mayores, además señalan que muchos de los compradores norteamericanos son “clientes latinos” por así llamarlos y que son limitados, que a pesar de que hay mercados que aún no han sido cubiertos, no han pensado expandir sus mercados, pues los importadores en virtud del nuevo cambio Presidencial han decidido esperar a las nuevas disposiciones que puedan darse respecto de las actividades comerciales, por lo que para este año 2016 como dato adicional, las ventas hacia Estados Unidos de ciertos exportadores han disminuido.

También se puede observar que el mercado Nacional, tiene un porcentaje promedio de ventas menor en referencia al mercado internacional, la explicación es sencilla la mitad de los exportadores no producen para el mercado nacional, pues consideran que no hay mucha demanda del producto y la que hay ya está cubierta por las otras empresas que se encuentran ubicadas en lugares estratégicos de manera que pueden ofertar fácilmente sus productos.

Respecto de los otros mercados, únicamente dos de las ocho empresas exportan a Oceanía, Asia y Australia, por lo que justifica su posición en el mercado.

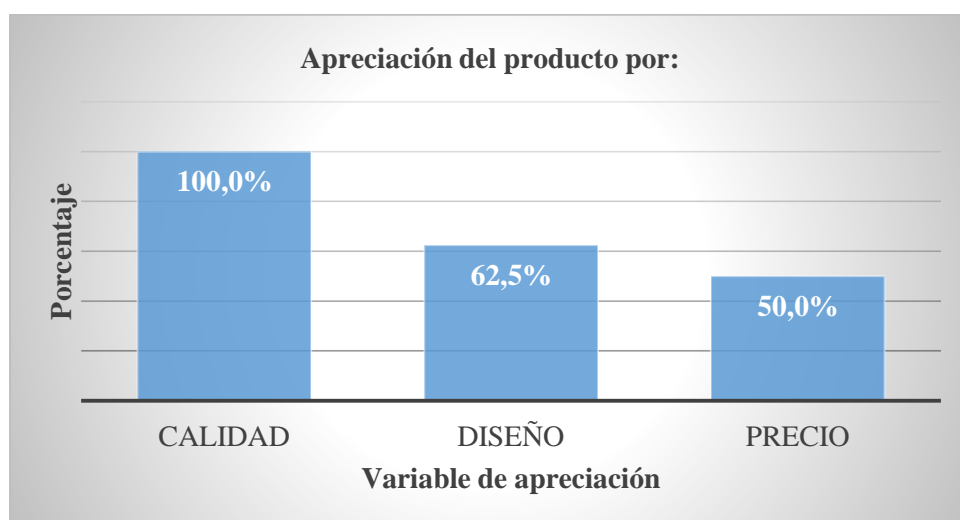
Más adelante estaremos analizando las variaciones de las ventas en los diferentes mercados, a qué se debe y los impactos.

Tabla 27 Parámetros de apreciación del sombrero en el mercado internacional.

Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

		Respuestas		Porcentaje de casos
		Nº	Porcentaje	
Apreciación	calidad	8	47,1%	100,0%
	diseño	5	29,4%	62,5%
	precio	4	23,5%	50,0%
Total		17	100,0%	212,5%

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 15 Parámetros de apreciación del sombrero en el mercado internacional.


Fuente: Elaboración de las Autoras

Con el presente gráfico, se puede evidenciar que el sombrero de paja toquilla es un producto apreciado en el mercado internacional en primer lugar por la calidad, el 62.5% de los encuestados opinan que es apreciado por sus diseños y un 50% considera que el sombrero es apreciado por el precio, cuando se trata de exportaciones el valor del sombrero es más económico, considerando una venta al por mayor, por ejemplo uno de los exportadores como es Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., en la entrevista realizada, menciona que mantienen como política interna de la empresa, que las ventas cumplan el mínimo de 200 unidades por modelo para que el precio sea menor. El sombrero campana, el más económico

UNIVERSIDAD DE CUENCA

bordea los USD 18, y los sombreros terminados y más económicos van desde los USD 22 a USD 23.

Como se había mencionado anteriormente la calidad del sombrero se determina por el número de puntadas por pulgada lineal, mientras más puntadas, más fino es el sombrero y su precio de venta es alto. En cuanto a los diseños de los sombreros los exportadores Cuencanos tienen una amplia gama de diseños acorde a la preferencia del cliente.

Tabla 28 Porcentaje de exportación del Sombrero Campana

¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, qué porcentaje asigna usted al sombrero campana?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	0,000	2	25,0	25,0	25,0
	0,050	1	12,5	12,5	37,5
	0,100	3	37,5	37,5	75,0
	0,700	1	12,5	12,5	87,5
	1,000	1	12,5	12,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 29 Estadísticos: Media del porcentaje de exportación – Sombrero Campana

Media del porcentaje de exportación del sombrero campana

N	Válidos	8
	Perdidos	0
Media		0,25625

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 30 Porcentaje de exportación del Sombrero Terminado

¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, qué porcentaje asigna usted al sombrero terminado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	0,000	1	12,5	12,5	12,5
	0,300	1	12,5	12,5	25,0
	0,900	3	37,5	37,5	62,5
	0,950	1	12,5	12,5	75,0
	1,000	2	25,0	25,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Tabla 31 Media del porcentaje de exportación – Sombrero Terminado

Media del porcentaje de exportación del sombrero terminado

N	Válidos	8
	Perdidos	0
Media	0,74375	

Fuente: Elaboración de las Autoras

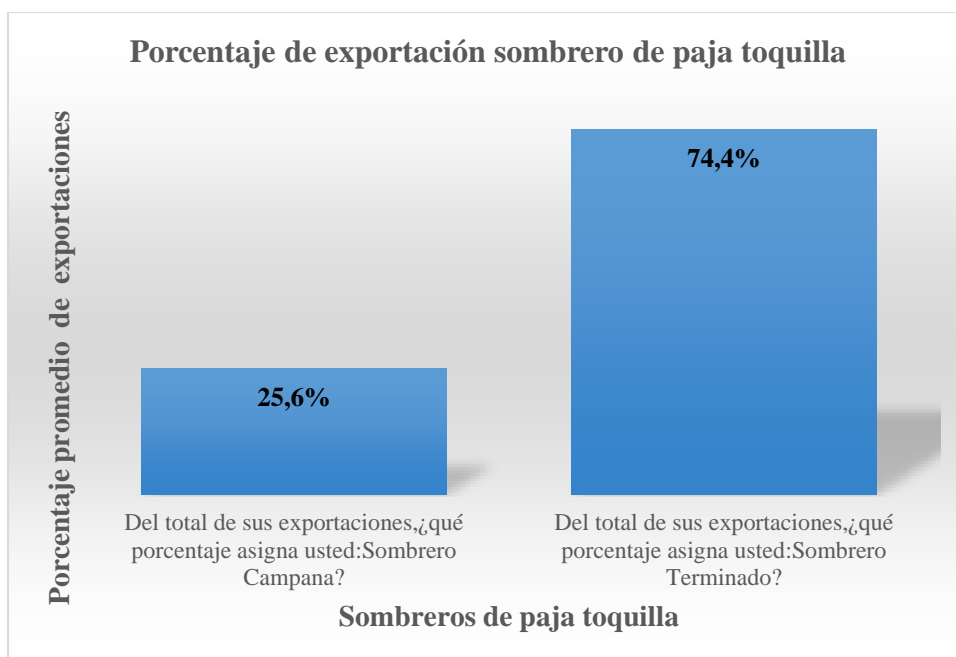
Tabla 32 Promedio de las exportaciones del Sombrero de paja toquilla – Campana y Terminado

Porcentaje Promedio de las exportaciones del Sombrero de paja toquilla – Campana y Terminado

	Del total de sus exportaciones, ¿qué porcentaje asigna usted: Sombrero Campana?	Del total de sus exportaciones, ¿qué porcentaje asigna usted: Sombrero Terminado?
Media	25,6%	74,4%

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 16 Promedio de las exportaciones del Sombrero de paja toquilla – Campana y Terminado



Fuente: Elaboración de las Autoras

Las exportaciones de sombrero de paja toquilla de los ocho exportadores de la ciudad de Cuenca se dan en dos tipos: sombrero campana y sombrero terminado. Y según datos de la encuesta el 74.4% de las exportaciones corresponden al sombrero terminado, y el 25.6% corresponden al sombrero campana o “sombrero en pajas” como suelen llamarlos. Este último ciertos exportadores realizan la venta únicamente bajo pedido, es decir dentro de su oferta exportable únicamente cuenta el sombrero terminado. Los exportadores comentan que culminar el proceso del sombrero en el extranjero es muy costoso, y para los exportadores representa menos ingresos, ya que al no ser terminado el valor del producto es muy bajo, por ejemplo para Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., el sombrero campana bordea los USD 18.

Tabla 33 Variación Promedio de las Ventas-Exportaciones por Años en los Diferentes Mercados

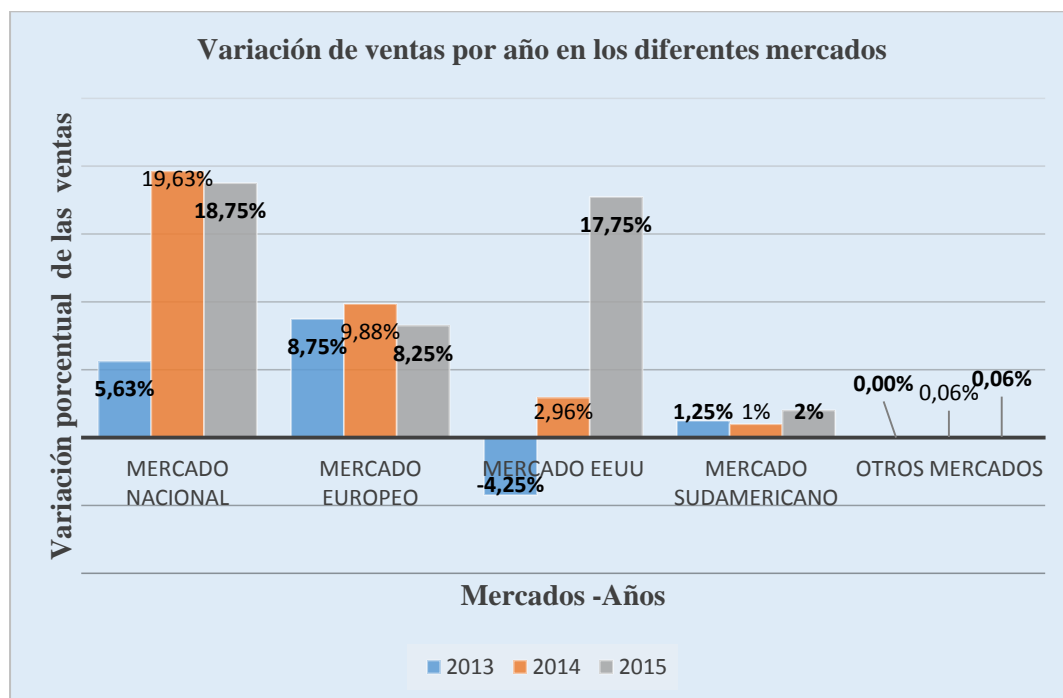
Tomando como base el año 2012. Estime la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados:

Mercados / Años	2013	2014	2015
Mercado Nacional	5,63%	19,63%	18,75%
Mercado Europeo	8,75%	9,88%	8,25%
Mercado Estadounidense	-4,25%	2,96%	17,75%
Mercado Sudamericano	1,25%	1%	2%
Otros Mercados	0,00%	0,06%	0,06%

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 17 Variación Promedio de las Ventas-Exportaciones por Años en los Diferentes Mercados

Tomando como base el año 2012. Estime la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados:



Fuente: Elaboración de las Autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Durante los años 2013, 2014 y 2015 las ventas en el mercado Nacional con respecto al año 2012 según datos de la encuesta revela que las ventas han incrementado en un 5.63%, 19.63% y 18.75% respectivamente.

Por otro lado, un análisis a nivel de las exportaciones por parte de los ocho exportadores Cuencanos, revela que en el mercado Europeo las exportaciones durante los años 2013, 2014 y 2015 en relación al año 2012 han incrementado en un 8.75%, 98.88% y 8.25% respectivamente. Mientras que en el mercado Estadounidense las exportaciones en el año 2013 han sufrido una disminución del 4.5% respecto del año 2012, sin embargo para los años 2014 y 2015 las exportaciones han incrementado en un 2.96% y 17.75% respectivamente. En lo que respecta al mercado Sudamericano las exportaciones han incrementado levemente durante los años 2013, 2014 y 2015 en un 1.25%, 1% y 2% respectivamente. En cuanto a la variable Otros Mercados, recordemos que están los países de Asia y Oceanía, los cuales según los datos de las encuestas, son países destinos de dos de los ocho exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca, las exportaciones se mantuvieron en el año 2013, en lo que va del año 2014 y 2015 han incrementado en un 0.06%.

El impacto de las variaciones mencionadas, serán expuestas en el análisis final de las encuestas.

Datos de Preferencias Arancelarias: ATPDEA - Certificados de Abono Tributario (CAT)

Otro punto a tomar en consideración dentro de las exportaciones de sombrero de paja toquilla son las preferencias arancelarias, caso específico: No renovación de la Ley de Preferencias Arancelarias y Erradicación de Drogas y la posterior reactivación de la concesión de los Certificados de Abono Tributario, los resultados encontrados nos permitirá conocer el impacto que ha generado este hecho.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza

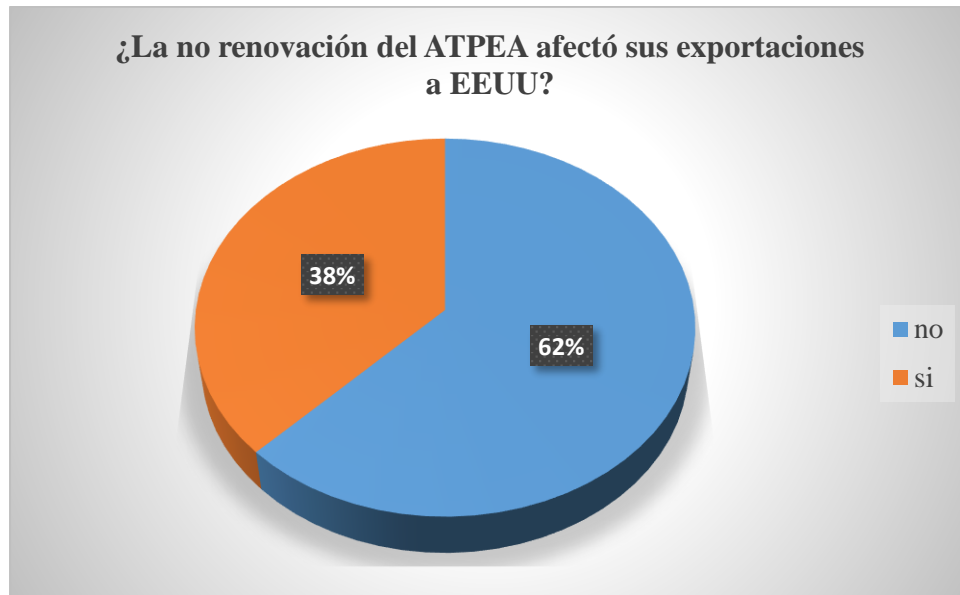
Tabla 34 Consideración de la afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA

¿Piensa que la no renovación del ATPDEA con Estados Unidos, afectó sus exportaciones, provocando una disminución de ventas a EEUU?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	no	5	62,5	62,50%	62,5
	si	3	37,5	37,50%	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 18 Consideración de la afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA



Fuente: Elaboración de las Autoras

El 62% de los 8 exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca, con derecho a la concesión de Certificados de Abono Tributario, consideran que la no renovación del ATPDEA no es un factor que afecte a las exportaciones, mientras que un 38%

UNIVERSIDAD DE CUENCA

de los exportadores consideran que la no renovación del ATPDEA han afectado las exportaciones del producto hacia los Estados Unidos.

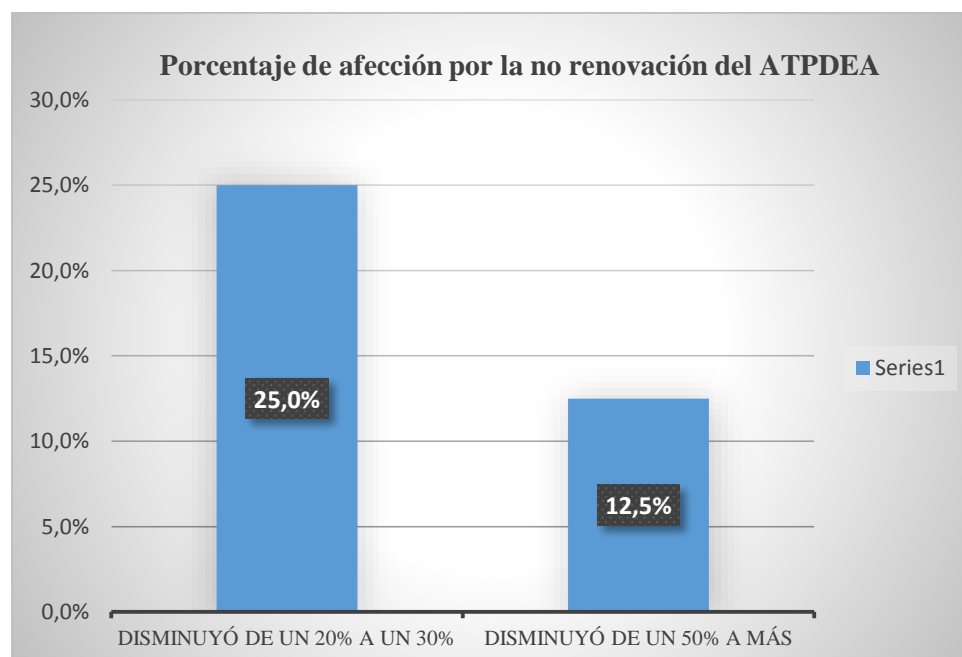
Tabla 35 Porcentaje de afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA

En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afección.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Disminuyó de un 20% a un 30%	2	25,0%	66,7	66,7
Válidos	Disminuyó de un 50% a más	1	12,5%	33,3	100,0
	Total	3	37,5	100,0	
Perdidos	No refiere	5	62,5		
Total		8	100,0		

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 19 Porcentaje de afectación de las exportaciones por la no renovación del ATPDEA



Fuente: Elaboración de las Autoras

UNIVERSIDAD DE CUENCA

La no renovación del ATPDEA afectó al 38% de los exportadores de sombrero de paja toquilla, de los cuales el 25% afirman que sus ventas a Estados Unidos han disminuido en un rango de 20% a 30%, y el 12.5% de los exportadores afirman que la afectación en las exportaciones han sido representativas puesto que sus ventas han disminuido en un rango de 50% a más.

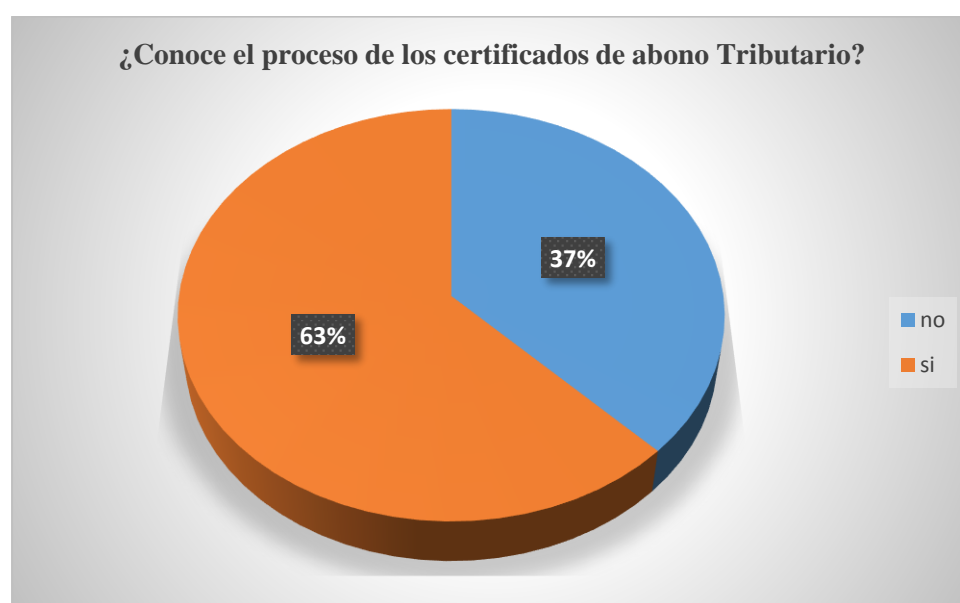
Tabla 36 Conocimiento del proceso de emisión de los CAT

¿Conoce usted el proceso de emisión de los certificados de Abono Tributario?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	no	3	37,5	37,5%	37,5
	si	5	62,5	62,5%	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 20 Conocimiento del proceso de emisión de los CAT



Fuente: Elaboración de las Autoras

Desde agosto del 2013 el Gobierno a través del COMEX reactivó la concesión de los certificados de Abono Tributario con el fin de incentivar la producción nacional y compensar proporcionalmente los valores asumidos por los exportadores, por concepto de aranceles



UNIVERSIDAD DE CUENCA

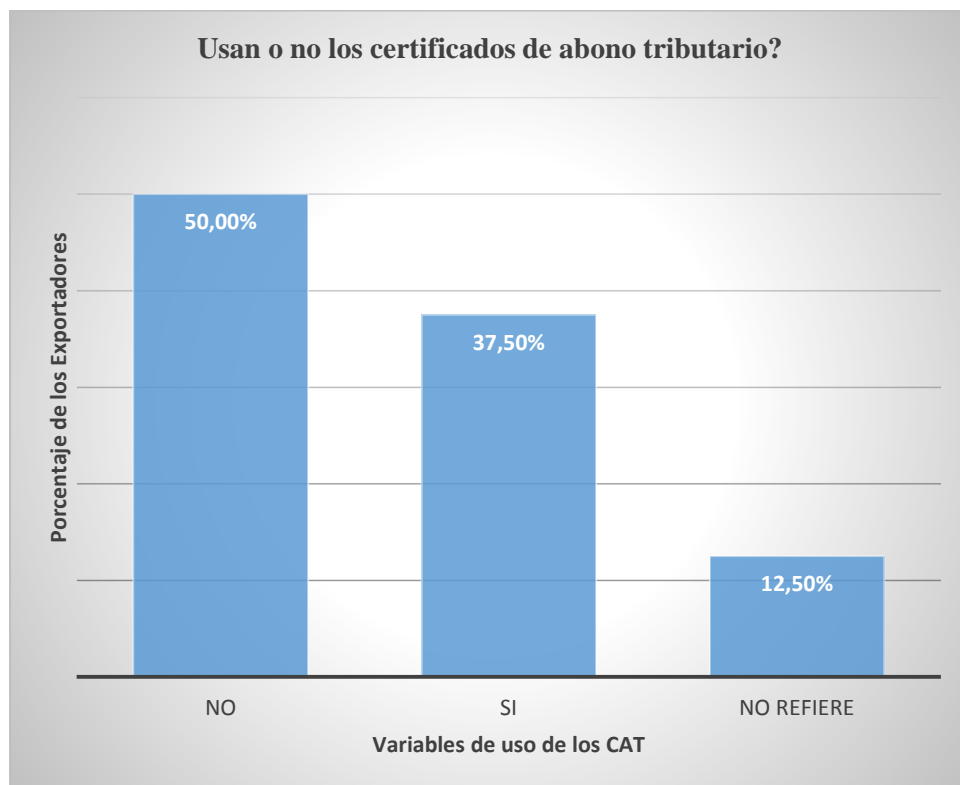
pagados en la nacionalización de ciertos productos en el país Estadounidense. Dichos valores son entregados a través de notas de Notas de Crédito Desmaterializadas previo cumplimiento de requisitos. Sin embargo el 37% de los exportadores de sombrero de paja toquilla con derecho a la concesión de los CAT de la ciudad de Cuenca desconocen el procedimiento a seguir para hacer uso de los Certificados de Abono Tributario, mientras que el 63% conoce del proceso, lo cual no implica que hagan uso del beneficio.

Tabla 37 Exportadores que hacen uso de los CAT

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	no	4	50,00%	57,1	57,1
	si	3	37,50%	42,9	100,0
	Total	7	87,50%	100,0	
Perdidos	No refiere	1	12,50%		
Total		8	100,0		

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 21 Exportadores que hacen uso de los CAT

Fuente: Elaboración de las Autoras

El 50% representa a cuatro de los exportadores con derecho a concesión de los Certificados de Abono Tributario que no hacen uso de su derecho, dos de ellos desconocen parcialmente del proceso para emisión de Certificados de Abono Tributario mientras que el último exportador conoce del proceso, sin embargo, no hace uso de los certificados, este último señala que no cree en las políticas de devolución del Gobierno.

El 37.50% representa a tres de los exportadores con derecho a concesión de los Certificados de Abono Tributario que si hacen uso de su derecho, por otra parte uno de los exportadores representado porcentualmente por el 12.50% no es un dato considerado en este parámetro, debido a que sus exportaciones no están destinadas a Estados Unidos.

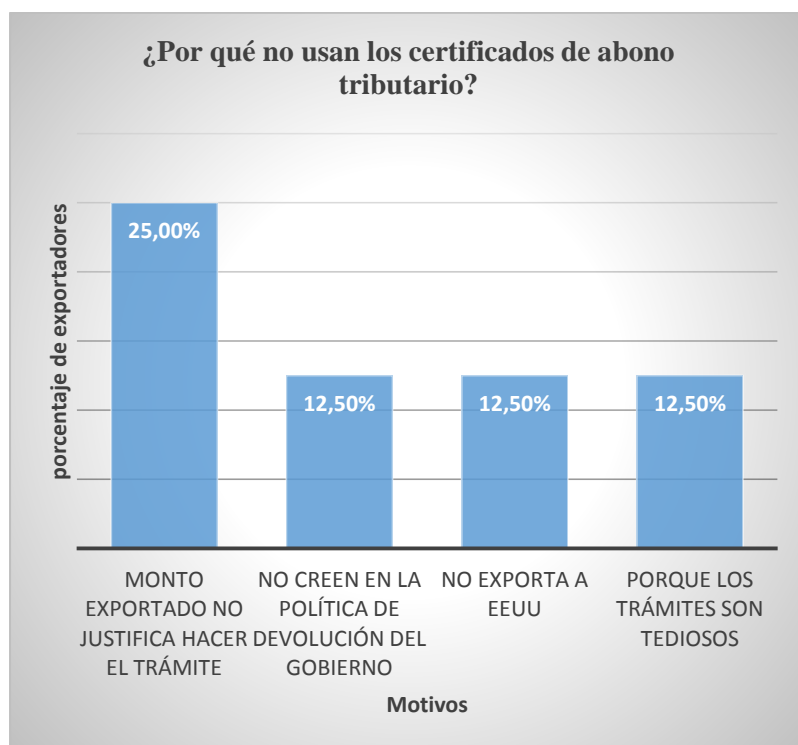
Tabla 38 Razones por las cuales los exportadores no hacen uso de los CAT

En caso de que su respuesta es negativa, indique ¿por qué?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	3	37,5	37,50%	37,5
Monto exportado no justifica hacer el trámite	2	25,0	25,00%	62,5
No creen en la política de devolución del	1	12,5	12,50%	75,0
No exporta a EEUU	1	12,5	12,50%	87,5
Porque los trámites son tediosos	1	12,5	12,50%	100,0
Total	8	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 22 Razones por las cuales los exportadores no hacen uso de los CAT



Fuente: Elaboración de las Autoras



En las Tablas número 28 y 29, se evidencia que el 37.50% de los exportadores con derecho a concesión de los CAT hacen uso de los mismos, mientras que el 50% no hace uso, y el 12.50% no aplica, ya que sus exportaciones no están destinadas al país de Estados Unidos. Los exportadores explican las razones por las cuales no hacen uso de su derecho a los CAT, dos de ellos coinciden en que los montos exportados no justifican realizar el trámite, un exportador señala que ya no cree en la política de devolución del Gobierno y finalmente un exportador considera que los trámites para acceder a los Certificados de Abono Tributario son tediosos. Siendo únicamente tres exportadores quienes hacen uso de su derecho a los Certificados de Abono Tributario, quienes consideran que los CAT son como una forma de ahorro para pagar impuestos.

Respetamos las opiniones de cada uno de los exportadores, sin embargo, en el desarrollo del capítulo I demostramos que el procedimiento para acceder a los Certificados de Abono Tributario es sencillo, en donde el desconocimiento de la normativa vigente combinado con la desconfianza en las medidas aplicadas por el Gobierno, se convierten en uno de los factores principales que impide que los exportadores se interesen en hacer uso de sus derechos.

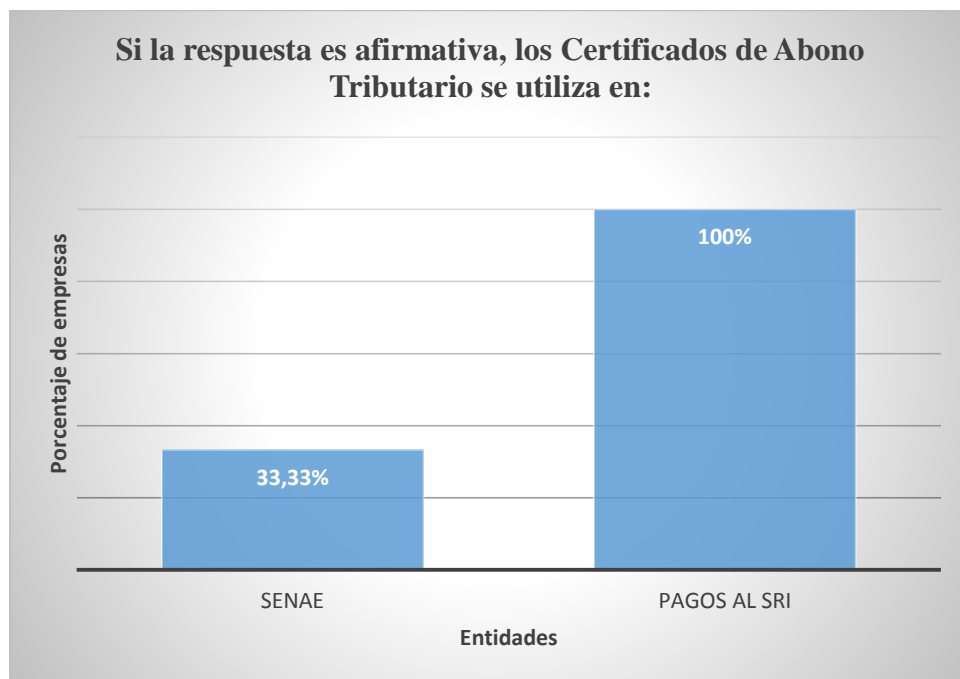
Tabla 39 Utilización de los Certificados de Abono Tributario

Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	no	2	25,0	66,7	66,7
	SENAE	1	12,5	33,33%	100,0
	Pagos al SRI	3	37,5	100%	
Perdidos	No refiere	5	62,5		
Total		8	100,0		

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 23 Utilización de los certificados de Abono Tributario



Fuente: Elaboración de las Autoras

El 100% de los exportadores que hacen uso del derecho a concesión de los Certificados de Abono Tributario, utilizan los Certificados para realizar el pago de tributos al Servicio de Rentas Internas, y uno de ellos representado por el 33.33% también utiliza los Certificados con el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador.

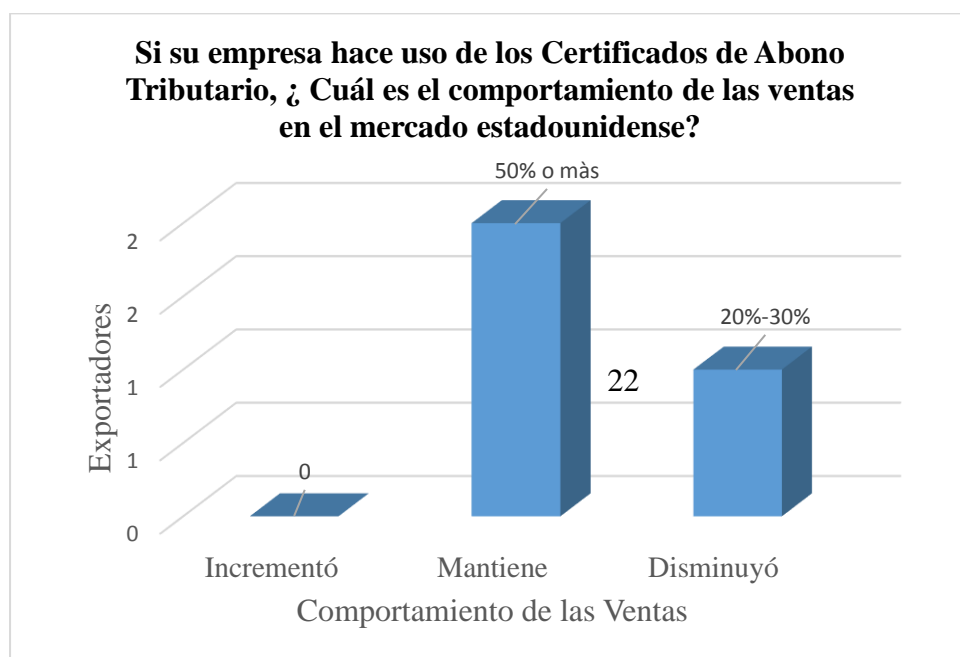
Tabla 40 Comportamiento de las ventas de sombrero en el Mercado Estadounidense

Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, ¿Cuál es el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense?

Comportamiento de las ventas al mercado Estadounidense		Exportadores que utilizan los Certificados de Abono Tributario	
		no	si
		Recuento	Recuento
Incrementó		0	0
Mantiene	Más del 50%	0	2
Disminuyó	20% - 30%	0	1

Fuente: Elaboración de las Autoras

Gráfico 24 Comportamiento de las ventas de sombrero en el Mercado Estadounidense



Fuente: Elaboración de las Autoras

Dos de los tres exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca señalan que luego de haber culminado el acuerdo de las preferencias arancelarias (ATPDEA) y la reactivación de la concesión de los Certificados de abono Tributario, sus ventas de sombreros a Estados Unidos durante los años 2013,2014 y 2015 se han mantenido en un rango de 50% o más, mientras que un solo exportador se ha visto afectado pues sus ventas han disminuido en un rango del 20% al 30%.

Impactos:



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Los impactos en el nivel de exportaciones de sombreros a Estados Unidos por parte de los ocho exportadores de sombrero de paja toquilla con derecho a la concesión de los Certificados de Abono Tributario, considerando el 2012 como año base, en razón de que en dicho periodo aún se encontraba en vigencia el Acuerdo de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas, comparado con las ventas durante los años 2013, 2014 y 2015 periodos en los que no se encontraba vigente el Acuerdo de preferencias Arancelarias y se reactivan la concesión de Certificados de Abono Tributario según datos evidenciados en la Tabla N° 24 y Grafico 8 como resultado de las encuestas aplicadas a los exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca, se evidencia que para el año 2013 (periodo de transición) las ventas disminuyeron en un 4.25%, para los años 2014 y 2015 incrementaron en 2.96% y 17.75% respectivamente.

Análisis de Estado Financiero

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (Baena Toro, 2009, pág. 24)

Para un análisis financiero se requiere de: Estados financieros, con conocimientos en la estructura de los estados financieros, lectura horizontal y vertical, lectura e interpretación de los estados financieros, de indicadores financieros realizando análisis por medio de razones e indicadores financieros (Baena Toro, 2009).

Estados Financieros.

Los estados financieros son representaciones financieras de las transacciones que se dan en una empresa, son realizados y presentados por los administradores, con el propósito de brindar información contable de un período.

Análisis vertical.

Un análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional en porcentaje que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

El análisis sirve para establecer si una empresa distribuye sus activos equitativamente en relación sus a sus necesidades financieras, implica también una comparación del desempeño de la empresa en el tiempo.

Después de una breve introducción con respecto al análisis financiero, y en virtud de los datos cuantitativos obtenidos del SENA, procedemos a realizar el análisis de los estados financieros de las tres empresas Cuencanas exportadoras de sombrero de paja toquilla con derecho a la concesión de Certificados de Abono Tributario.

Para la selección de las empresas se consideró los parámetros de: nivel de exportación hacia Estados Unidos y la utilización de Notas de Crédito por Certificados de Abono Tributario.

Tabla 41 Exportaciones de las Empresas Cuencanas a Estados Unidos durante los años 2012, 2013, 2014 y 2015 -Valor FOB (USD)

Empresa Exportadora	Exportaciones FOB (USD) años 2012-2015	Usa CAT's
Exportadora K.Dorfzaun S.A	7572364,29	Si
Lojano Punin Jose Antonio	7399107,00	No
Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda	885986,63	Si
Rafael Paredes Sempertegui e Hijos Cía. Ltda	570785,20	No
Quinde Victor Humberto	564207,00	No
Bernal Hats	310071,00	Si
Serrano Hat Export Cía. Ltda.	287854,52	No
Uzhca criollo Mario Enrique- Expor Som	3086,00	No

Fuente: Elaboración de las Autoras



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Resultando electas las siguientes empresas como objeto de análisis para nuestra investigación: Serrano Hat Export Cía. Ltda., Exportadora K. Dorfzaun S.A. y Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.

Análisis vertical De Los Estados Financieros.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.

La empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., está ubicada en la ciudad de Cuenca en la calle Vieja 6-38 y Alcabalas, tuvo sus inicios en 1905 con el nombre de “Casa Miguel Heredia Crespo”, quienes se dieron a conocer al mundo con la tradición del sombrero de paja toquilla, participando con sus colecciones en la Feria Mundial de New York en 1939.

A continuación, realizaremos un análisis vertical de los años 2012-2013-2014-2015



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 42 Tabla de Análisis Vertical de la Empresa Serrano Hat Export.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.									
Estado De Situación Financiera									
	Al 31 Diciembre De	Año 2012	%	Año 2013	%	Año 2014	%	Año 2015	%
1	Activo	2.176.487,23	100,00%	2.177.458,84	100,00%	2.304.773,29	100,00%	2.467.337,80	100,00%
101	Activo Corriente	1.004.064,93	46,13%	1.032.485,66	47,42%	1.206.502,09	52,35%	1.402.128,86	56,83%
10101	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	96.616,59	4,44%	191.446,59	8,79%	200.920,01	8,72%	228.866,75	9,28%
10102	Activos Financieros	104.277,07	4,79%	39.721,50	1,82%	92.191,11	4,00%	310.878,51	12,60%
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010205	Documentos Clientes No Relacionados Y Cuentas Por Cobrar	96.100,02	4,42%	37.685,70	1,73%	89.594,99	3,89%	314.280,26	12,74%
101020501	De Actividades Ordinarias Que Generen Intereses		0,00%		0,00%	3727,55	0,16%	12.634,14	0,51%
101020502	Actividades Intereses Ordinarias Que No Generan Intereses	96.100,02	4,42%	37.685,70	1,73%	85.867,44	3,73%	301.646,12	12,23%
1010206	Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
101020601	Actividades Del Exterior		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010208	Otras Cuentas Por Cobrar	11.174,78	0,51%	2.106,00	0,10%	3.097,03	0,13%	248,66	0,01%
101020801	Relacionados Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
101020802	No Relacionados Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010209	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	-2.997,73	-0,14%	-70,20	0,00%	500,91	-0,02%	3.650,41	-0,15%
1010210	Inversiones Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10103	Inventarios	740.310,56	34,01%	720.074,14	33,07%	823.814,18	35,74%	776.176,55	31,46%
1010301	Inventarios De Materia Prima	275.258,31	12,65%	244.415,86	11,22%	311.504,30	13,52%	231.963,33	9,40%
1010302	Inventarios De Productos En Proceso	79.698,54	3,66%	94.006,32	4,32%	104.378,48	4,53%		0,00%
1010303	Inventarios De Suministros O Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	50.045,64	2,30%	52.791,02	2,42%	50.914,04	2,21%	62.118,97	2,52%
1010305	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén Producido Por La Compañía	335.308,07	15,41%	328.860,94	15,10%	354.733,35	15,39%	482.094,25	19,54%
1010306	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén - Comprado De Terceros		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010307	Mercaderías En Tránsito		0,00%		0,00%	2284,01	0,10%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010313	(-) Provisión Por Valor Neto De Realización Y Otras Pérdidas En El Inventario		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10104	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	2.004,48	0,09%		0,00%		0,00%		0,00%
1010401	Seguros Pagados Por Anticipado	2.004,48	0,09%		0,00%		0,00%		0,00%
1010404	Otros Anticipos Entregados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10105	Activos Por Impuestos Corrientes	60.856,23	2,80%	81.243,43	3,73%	89.576,79	3,89%	86.207,05	3,49%
1010501	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	49.344,17	2,27%	69.575,31	3,20%	71.422,00	3,10%	64.328,08	2,61%
1010502	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Ir)	31,68	0,00%	222,22	0,01%	18.136,68	0,79%	21.778,84	0,88%
1010503	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (ISD)		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010504	Anticipo De Impuesto A La Renta	11.480,38	0,53%	11.445,90	0,53%	18,11	0,00%		0,00%
10108	Otros Activos Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%	100,13	0,00%
102	Activo No Corriente	1.172.422,30	53,87%	1.144.973,18	52,58%	1.098.271,20	47,65%	1.065.208,94	43,17%
10201	Propiedades, Planta Y Equipo	1.166.530,35	53,60%	1.137.748,41	52,25%	1.090.246,08	47,30%	1.055.953,01	42,80%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1020101	Terrenos	728.790,00	33,48%	728.790,00	33,47%	728.790,00	31,62%	723.178,42	29,31%
1020102	Edificios	340.443,22	15,64%	329.537,30	15,13%	329.537,30	14,30%	322.605,64	13,08%
1020104	Instalaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020105	Muebles Y Enseres	10.574,94	0,49%	10.574,94	0,49%	10.574,94	0,46%	10.824,94	0,44%
1020106	Maquinaria Y Equipo	258.412,43	11,87%	183.365,16	8,42%	183.365,16	7,96%	122.917,82	4,98%
1020108	Equipo De Computación	14.246,56	0,65%	14.246,56	0,65%	15.282,56	0,66%	18.395,49	0,75%
1020109	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020111	Repuestos Y Herramientas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020112	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	-185.936,80	-8,54%	-128.765,55	-5,91%	-	-7,69%	-	-5,46%
1020113	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020114	Otras Propiedades, Planta Y Equipo		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1020116	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020117	Terrenos Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%	5.611,58	0,23%
1020118	Edificios Y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos) Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%	6.931,66	0,28%
1020119	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%	60.447,34	2,45%
1020120	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%	- 80.131,25	-3,25%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

10204	Activo Intangible		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020403	Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020404	(-) Amortización Acumulada De Activo Intangible	4.538,07	0,21%	5.870,89	0,27%	1.353,88	0,06%	7.902,05	0,32%
1020406	Otros Intangibles	1.353,88	0,06%	1.353,88	0,06%	6.671,24	0,29%	1.353,88	0,05%
10205	Activos Por Impuestos Diferidos	4.538,07	0,21%	5.870,89	0,27%	1.353,88	0,06%	7.902,05	0,32%
10207	Otros Activos No Corrientes	1.353,88	0,06%	1.353,88	0,06%	6.671,24	0,29%	1.353,88	0,05%
1020704	Otras Inversiones	1.353,88	0,06%	1.353,88	0,06%	6.671,24	0,29%	1.353,88	0,05%
1020706	Otros Activos No Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2	Pasivo	633.403,32	100,00%	579.773,92	100,00%	514.884,26	100,00%	583.630,50	100,00%
201	Pasivo Corriente	426.966,89	67,41%	230.807,66	39,81%	272.817,04	52,99%	347.265,39	59,50%
20103	Cuentas Y Documentos Por Pagar	40.642,47	6,42%	66.821,31	11,53%	1.504,96	0,29%	16.344,35	2,80%
2010301	Locales	40.642,47	6,42%	66.821,31	11,53%	1.504,96	0,29%	3.754,99	0,64%
2010302	Locales No Relacionadas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2010303	Otras No Relacionadas Locales		0,00%		0,00%		0,00%	12.589,36	2,16%
20105	Provisiones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2010501	Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	101.785,59	16,07%	96.733,63	16,68%	185.240,66	35,98%	103.807,17	17,79%
2010701	Con La Administración Tributaria	7.281,23	1,15%	11.135,36	1,92%	106.008,68	20,59%		0,00%
2010702	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	20.528,82	3,24%	14.368,68	2,48%	44.605,15	8,66%	49.353,03	8,46%
2010703	Con El IESS	4.913,02	0,78%	5.331,65	0,92%		0,00%	7.567,70	1,30%
2010704	Por Beneficios De Ley A Empleados	52.244,98	8,25%	53.962,02	9,31%		0,00%	8.389,83	1,44%
2010705	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	16.817,54	2,66%	11.935,92	2,06%	34.626,83	6,73%	38.496,61	6,60%
2010706	Jubilación Patronal		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2010708	No Relacionados Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20108	Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	175.000,00	27,63%		0,00%		0,00%		0,00%
20109	Obligaciones Emitidas Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20110	Anticipos De Clientes	108.335,89	17,10%	67.252,72	11,60%	86.071,42	16,72%	142.883,32	24,48%
20111	Otros Pasivos Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20112	Porción Corriente De Provisiones Por Beneficios A Empleados	720,00	0,11%		0,00%		0,00%		0,00%
2011201	Jubilación Patronal	720,00	0,11%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2011202	Otros Beneficios A Largo Plazo Para Los Empleados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20113	Otros Pasivos Corrientes	482,94	0,08%		0,00%		0,00%	84.230,55	14,43%
20114	Dividendos Por Pagar		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
202	Pasivo No Corriente	206.436,43	32,59%	348.966,26	60,19%	242.067,22	47,01%	236.365,11	40,50%
20202	Cuentas Y Documentos Por Pagar		0,00%		0,00%	50.000,00	9,71%	-	0,00%
2020201	Prestamos De Accionistas O Socios		0,00%		0,00%	50.000,00	9,71%		0,00%
20204	Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas	-	0,00%	120.000,00	20,70%		0,00%		0,00%
2020401	Locales	-	0,00%	120.000,00	20,70%		0,00%		0,00%
20206	Anticipos De Clientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	118.989,38	18,79%	159.176,07	27,45%	192.067,22	37,30%	236.365,11	40,50%
2020701	Jubilación Patronal	111.600,05	17,62%	144.758,89	24,97%	171.576,44	33,32%	213.911,42	36,65%
2020702	Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	7.389,33	1,17%	14.417,18	2,49%		0,00%		0,00%
2020703	Provisión Para Desahucio		0,00%		0,00%	20.490,78	3,98%	22.453,69	3,85%
20209	Pasivo Diferido	87.447,05	13,81%	69.790,19	12,04%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2020902	Pasivos Por Impuestos Diferidos	87.447,05	13,81%	69.790,19	12,04%		0,00%		0,00%
3	Patrimonio Neto	1.543.083,91	100,00%	1.597.684,92	100,00%	1.789.889,04	100,00%	1.883.707,30	100,00%
301	Capital	96.000,00	6,22%	96.000,00	6,01%	96.000,00	5,36%	96.000,00	5,10%
30101	Capital Suscrito O Asignado	96.000,00	6,22%	96.000,00	6,01%	96.000,00	5,36%	96.000,00	5,10%
304	Reservas	43.053,81	2,79%	45.130,07	2,82%	206.304,02	11,53%	55.480,82	2,95%
30401	Reserva Legal	21.313,71	1,38%	23.389,97	1,46%	26.120,02	1,46%	33.740,72	1,79%
30402	Reservas Facultativa Y Estatutaria	21.740,10	1,41%	21.740,10	1,36%	180.184,00	10,07%	21.740,10	1,15%
305	Otros Resultados Integrales		0,00%		0,00%	69.790,19	3,90%	69.790,19	3,70%
306	Resultados Acumulados	1.362.504,90	88,30%	1.401.953,84	87,75%	1.265.380,91	70,70%	1.492.411,06	79,23%
30601	Ganancias Acumuladas	268.981,52	17,43%	238.766,00	14,94%		0,00%	329.223,22	17,48%
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-69.664,46	-4,51%		0,00%		0,00%		0,00%
30603	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF	1.004.743,95	65,11%	1.004.743,95	62,89%	1.004.743,95	56,13%	1.004.743,95	53,34%
30604	Reserva De Capital	158.443,89	10,27%	158.443,89	9,92%		0,00%	158.443,89	8,41%
30605	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		0,00%		0,00%	260636,96	14,56%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

307	Resultados Del Ejercicio	41.525,20	2,69%	54.601,01	3,42%	152.413,92	8,52%	170.025,23	9,03%
30701	Ganancia Neta Del Periodo	41.525,20	2,69%	54.601,01	3,42%	152.413,92	8,52%	170.025,23	9,03%
	Total Pasivo + Patrimonio	2.176.487,23	100,00%	2.177.458,84	100,00%	2.304.773,30	100,00%	2.467.337,80	100,00%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2012.

Como podemos observar en el cuadro anterior del 100 % de los Activos el 46,13% corresponde a los activos corrientes, el 53,87% a los activos no corrientes. Mientras que del 100% de patrimonio más capital el 29,10% corresponde a los pasivos y el 70,90% le corresponde al patrimonio.

La mayor parte de los activos de la empresa se encuentran en la cuenta propiedad planta y equipo con un 53,60% del total de los activos, es decir, realiza inversiones en activos fijos, esto es un beneficio para la empresa, debido a que en un futuro las propiedades pueden generar flujos de efectivo. El 34,10% de los inventarios han sido generados por su actividad económica, lo que indica que la empresa es Solvente.

En cuanto al pasivo abarca el 29,10% de los cuales el 19,62% en cuentas por pagar en el corto plazo y el 9,48% en cuentas por pagar en el largo plazo, por lo tanto decimos que la empresa no realiza gastos innecesarios en préstamos u otro tipo de financiamiento, y tiene el 70,90% de patrimonio con los cuales puede cubrir cualquier eventualidad que se presentare en un futuro. De acuerdo a lo antes explicado resumimos que la empresa en el 2012 fue totalmente Rentable.

Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2013

Para el 2013 la tendencia de la empresa es muy parecido al año 2012, el 26,63% del Pasivo y el 73,37% del patrimonio financian las cuentas de activo, misma que se distribuye de la siguiente manera: el 47,42% corresponde a los activos corrientes, de los cuales la cuenta más representativa sigue siendo la cuenta inventarios con un 33,07%, al igual que el año anterior la empresa no tiene problemas con activos financieros (cuentas por cobrar) 1,82% del total de los activos, puesto que la empresa no da apertura a la ventas a crédito, al contrario la mayoría de sus ventas las realizan sin crédito alguno. En los activos no corriente continua sobresaliendo la cuenta propiedad planta y equipo con el 52,25% del total de los activos.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Del 26,63% del pasivo el 10,60% le corresponde al pasivo corriente y el 16,03% al pasivo no corrientes, deduciendo que la empresa mantiene una política de endeudamiento o financiamiento razonable, el 73,37% del pasivo corresponde a la cuenta del patrimonio, de este porcentaje el 64,38% corresponde a resultados acumulados, esto nos deja observar que la empresa posee un patrimonio estable, esto garantiza su estabilidad en tiempos de crisis.

Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2014

En el 2014 la visión general de la empresa deja notar un crecimiento en sus cuentas, en este año el 52,35% corresponde al activo corriente, el 47,65% corresponde al activo no corriente, en la cuenta del activo corriente observamos que el 4% corresponde a la cuenta activos financieros (cuentas por cobrar), es decir la empresa amplió su cartera de clientes para este año. La cuenta de inventario tiene un porcentaje del 35,74% debido a su actividad diaria, producción y venta de sombrero de paja toquilla. El 47,30% de los activos no corrientes pertenecen a la cuenta propiedad planta y equipo, esta empresa se caracteriza por invertir en la cuenta propiedad planta y equipo.

Del 100% de los pasivos que financian sus activos el 22,34% le corresponde pasivos y el 77,66% corresponde a su patrimonio. Del total de los pasivos el 11,84% son obligaciones a corto plazo y el 10,50% son obligaciones a largo plazo, lo cual es coherente para la empresa debido a que no arriesga su futuro contrayendo obligaciones financieras. El patrimonio con un 77,66% nos permite confirmar que la empresa puede cubrir cualquier emergencia financiera en caso de una crisis debido a los tiempos que vive el Ecuador en la actualidad.

Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2015

Para este año el 56,83% de los activos corresponde a los activos corrientes, distribuyéndose en el 9,28% en efectivo y equivalente del efectivo, el 12,60% en cuentas por cobrar, en este año el inventario ha rotado de mejor manera disminuyendo su porcentaje al



UNIVERSIDAD DE CUENCA

31,46%. El 43,17% de los activos no corrientes están distribuidos en el 42,80% en propiedad planta y equipo, el 0,032% en activos por impuestos diferidos y el 0,05 otros activos.

La empresa financia sus activos con el 23,65% de los pasivos y tiene un respaldo patrimonial del 76,35%, como podemos observar esta empresa adquiere solo el 14.07% de financiamientos a corto plazo y el 9,58% en financiamiento a largo plazo, esto garantiza la estabilidad de la empresa.

Exportadora K. Dorfzaun S.A.

Empresa ubicada en la Av. Gil Ramírez Dávalos 4-34, suministra sombreros tejidos a mano al extranjero desde 1939, sus sombreros son reconocidos en el mundo por su calidad, diversos y coloridos diseños.

A continuación, realizaremos el análisis vertical de esta Empresa.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 43 Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A.

Exportadora K. Dorfzaun S.A.									
Estado De Situación Financiera									
Código	DETALLE	AÑO 2012	%	AÑO 2013	%	AÑO 2014	%	AÑO 2015	%
1	Activo	2.011.438,00	100,00%	2.069.684,35	100,00%	2.646.313,92	100,00%	3.238.005,46	100,00%
101	Activo Corriente	1.893.508,56	94,14%	2.000.767,60	96,67%	2.577.906,20	97,41%	3.186.532,01	98,41%
10101	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	262.192,66	13,04%	145.535,16	7,03%	88.520,91	3,35%	19.553,53	0,60%
10102	Activos Financieros	443.903,56	22,07%	639.971,78	30,92%	953.747,43	36,04%	950.075,62	29,34%
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento		0,00%	115.634,65	5,59%		0,00%		0,00%
1010205	Documentos Clientes No Relacionados Y Cuentas Por Cobrar	354.590,15	17,63%	270.388,53	13,06%	455.754,10	17,22%	613.412,83	18,94%
101020501	De Actividades Ordinarias Que Generen Intereses		0,00%		0,00%	36.743,58	1,39%	42.476,75	1,31%
101020502	Actividades Intereses Ordinarias Que No Generan Intereses		0,00%		0,00%	419.010,52	15,83%	570.936,08	17,63%
1010206	Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados		0,00%		0,00%	428.248,93	16,18%	391.161,03	12,08%
101020601	Actividades Del Exterior		0,00%		0,00%	428.248,93	16,18%	391.161,03	12,08%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010208	Otras Cuentas Por Cobrar	132.763,29	6,60%	302.617,19	14,62%	3.127,75	0,12%	3.895,83	0,12%
101020801	Relacionados Locales		0,00%		0,00%	2.572,26	0,10%	165,00	0,01%
101020802	No Relacionados Locales		0,00%		0,00%	555,49	0,02%	3.730,83	0,12%
1010209	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	- 43.449,88	-2,16%	- 48.668,59	-2,35%	- 52.739,45	-1,99%	- 58.394,07	-1,80%
1010210	Inversiones Corrientes		0,00%		0,00%	119.356,10	4,51%		0,00%
10103	Inventarios	1.149.774,86	57,16%	1.157.050,10	55,90%	1.400.903,89	52,94%	1.958.881,89	60,50%
1010301	Inventarios De Materia Prima	3.539,39	0,18%	3.848,52	0,19%	47.941,11	1,81%	2.464,13	0,08%
1010302	Inventarios De Productos En Proceso	1.026.814,11	51,05%	924.882,38	44,69%	1.045.004,47	39,49%	1.728.451,18	53,38%
1010303	Inventarios De Suministros O Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	31.173,83	1,55%	40.511,56	1,96%	40.753,90	1,54%	38.049,14	1,18%
1010305	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén Producido Por La Compañía	237.965,90	11,83%	337.807,64	16,32%	417.204,41	15,77%	339.844,44	10,50%
1010306	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén - Comprado De Terceros		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010307	Mercaderías En Tránsito	281,63	0,01%		0,00%		0,00%	73,00	0,00%
1010313	(-) Provisión Por Valor Neto De Realización Y Otras Pérdidas En El Inventario	- 150.000,00	-7,46%	- 150.000,00	-7,25%	- 150.000,00	-5,67%	- 150.000,00	-4,63%
10104	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	2.789,80	0,14%	2.085,86	0,10%	4.813,16	0,18%	4.531,98	0,14%
1010401	Seguros Pagados Por Anticipado	2.789,80	0,14%		0,00%	4.813,16	0,18%	2.914,17	0,09%
1010404	Otros Anticipos Entregados		0,00%	2.085,86	0,10%		0,00%	1.617,81	0,05%
10105	Activos Por Impuestos Corrientes	34.847,68	1,73%	56.124,70	2,71%	129.920,81	4,91%	204.966,39	6,33%
1010501	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	34.847,68	1,73%	56.124,70	2,71%	129.920,81	4,91%	204.966,39	6,33%
1010502	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Ir)		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010503	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (ISD)		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010504	Anticipo De Impuesto A La Renta		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10108	Otros Activos Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%	48.522,60	1,50%
102	Activo No Corriente	117.929,44	5,86%	68.916,75	3,33%	68.407,72	2,59%	51.473,45	1,59%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

10201	Propiedades, Planta Y Equipo	82.270,46	4,09%	68.566,17	3,31%	60.472,72	2,29%	47.065,01	1,45%
1020101	Terrenos		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020102	Edificios		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020104	Instalaciones	25.085,82	1,25%		0,00%		0,00%		0,00%
1020105	Muebles Y Enseres	12.247,66	0,61%	12.247,66	0,59%	12.247,66	0,46%	12.247,66	0,38%
1020106	Maquinaria Y Equipo	67.462,54	3,35%	92.548,36	4,47%	67.462,54	2,55%	67.462,54	2,08%
1020108	Equipo De Computación	13.571,66	0,67%	13.571,66	0,66%	18.030,80	0,68%	23.895,89	0,74%
1020109	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	36.111,40	1,80%	36.111,40	1,74%	36.111,40	1,36%	36.111,40	1,12%
1020111	Repuestos Y Herramientas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020112	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	- 75.482,37	-3,75%	- 89.186,66	-4,31%	- 79.244,77	-2,99%	- 92.652,48	-2,86%
1020113	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020114	Otras Propiedades, Planta Y Equipo	3.273,75	0,16%	3.273,75	0,16%	5.865,09	0,22%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1020116	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020117	Terrenos Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020118	Edificios Y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos) Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020119	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020120	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

10204	Activo Intangible	798,02	0,04%	350,58	0,02%	7.935,00	0,30%	4.408,44	0,14%
1020403	Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares		0,00%		0,00%		0,00%	15.030,42	0,46%
1020404	(-) Amortización Acumulada De Activo Intangible	- 4.002,98	-0,20%	- 4.450,42	-0,22%	- 7.095,42	-0,27%	- 10.621,98	-0,33%
1020406	Otros Intangibles	4.801,00	0,24%	4.801,00	0,23%	15.030,42	0,57%	15.030,42	0,46%
10205	Activos Por Impuestos Diferidos		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10207	Otros Activos No Corrientes	34.860,96	1,73%		0,00%	-	0,00%	-	0,00%
1020704	Otras Inversiones	12.514,57	0,62%		0,00%		0,00%		0,00%
1020706	Otros Activos No Corrientes	22.346,39	1,11%		0,00%		0,00%		0,00%
2	Pasivo	839.720,94	100,00%	796.063,21	100,00%	1.134.278,71	100,00%	1.381.192,13	100,00%
201	Pasivo Corriente	178.890,31	21,30%	251.973,09	31,65%	523.772,45	46,18%	742.957,67	53,79%
20103	Cuentas Y Documentos Por Pagar	67.710,61	8,06%	146.931,53	18,46%	168.358,80	14,84%	350.142,28	25,35%
2010301	Locales	67.710,61	8,06%	146.931,53	18,46%	168.358,80	14,84%	96.570,49	6,99%
2010302	Locales No Relacionadas		0,00%		0,00%		0,00%	253.571,79	18,36%
2010303	Otras No Relacionadas Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

20105	Provisiones		0,00%	40.087,61	5,04%	44.218,03	3,90%		0,00%
2010501	Locales		0,00%	40.087,61	5,04%	50.276,89	4,43%		0,00%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	89.627,36	10,67%	52.101,00	6,54%	252.126,99	22,23%	256.266,80	18,55%
2010701	Con La Administración Tributaria	9.636,33	1,15%	19.204,55	2,41%	96.570,49	8,51%		0,00%
2010702	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	9.230,13	1,10%	1.767,65	0,22%	45.431,32	4,01%	67.886,02	4,92%
2010703	Con El IESS	7.597,20	0,90%	8.561,23	1,08%		0,00%	10.855,97	0,79%
2010704	Por Beneficios De Ley A Empleados	34.131,18	4,06%		0,00%		0,00%	1.123,58	0,08%
2010705	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	29.032,52	3,46%	22.567,57	2,83%	54.203,20	4,78%	78.990,82	5,72%
2010706	Jubilación Patronal		0,00%		0,00%		0,00%	371,82	0,03%
2010708	No Relacionados Locales		0,00%		0,00%	55.921,98	4,93%	97.038,59	7,03%
20108	Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	21.552,34	2,57%		0,00%		0,00%		0,00%
20109	Obligaciones Emitidas Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%	39.041,64	2,83%
20110	Anticipos De Clientes		0,00%	12.852,95	1,61%	8.791,74	0,78%	43.300,30	3,13%
20111	Otros Pasivos Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%	54.206,65	3,92%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

20112	Porción Corriente De Provisiones Por Beneficios A Empleados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2011201	Jubilación Patronal		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2011202	Otros Beneficios A Largo Plazo Para Los Empleados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20113	Otros Pasivos Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20114	Dividendos Por Pagar		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
202	Pasivo No Corriente	660.830,63	78,70%	544.090,12	68,35%	610.506,26	53,82%	638.234,46	46,21%
20202	Cuentas Y Documentos Por Pagar	109.085,06	12,99%		0,00%	-	0,00%	-	0,00%
2020201	Prestamos De Accionistas O Socios	109.085,06	12,99%		0,00%		0,00%		0,00%
20204	Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2020401	Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20206	Anticipos De Clientes	50.117,04	5,97%		0,00%		0,00%		0,00%
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	501.628,53	59,74%	544.090,12	68,35%	610.506,26	53,82%	638.234,46	46,21%
2020701	Jubilación Patronal	501.628,53	59,74%	544.090,12	68,35%	493.034,61	43,47%	537.339,28	38,90%
2020702	Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2020703	Provisión Para Desahucio		0,00%		0,00%		10,36%		7,30%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

						117.471,65		100.895,18	
20209	Pasivo Diferido		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2020902	Pasivos Por Impuestos Diferidos		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
3	Patrimonio Neto	1.171.717,06	100,00%	1.273.621,14	100,00%	1.512.035,50	100,00%	1.856.813,33	100,00%
301	Capital	640.591,90	54,67%	140.000,00	10,99%	140.000,00	9,26%	140.000,00	7,54%
30101	Capital Suscrito O Asignado	640.591,90	54,67%	140.000,00	10,99%	140.000,00	9,26%	140.000,00	7,54%
304	Reservas	263.143,27	22,46%	263.143,27	20,66%	263.143,56	17,40%	263.143,27	14,17%
30401	Reserva Legal	64.285,56	5,49%	64.285,56	5,05%	64.285,56	4,25%	64.285,56	3,46%
30402	Reservas Facultativa Y Estatutaria	198.857,71	16,97%	198.857,71	15,61%	198.858,00	13,15%	198.857,71	10,71%
305	Otros Resultados Integrales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
306	Resultados Acumulados	152.556,63	13,02%	768.573,79	60,35%	870.477,87	57,57%	1.108.891,94	59,72%
30601	Ganancias Acumuladas	276.961,28	23,64%	392.386,54	30,81%		0,00%	732.704,69	39,46%
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		0,00%		0,00%	- 124.404,65	-8,23%		0,00%
30603	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF	- 124.404,65	-10,62%	- 124.404,65	-9,77%	500.591,90	33,11%	- 124.404,65	-6,70%
30604	Reserva De Capital		0,00%		39,30%		32,69%		26,96%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

				500.591,90		494.290,62		500.591,90	
30605	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
307	Resultados Del Ejercicio	115.425,26	9,85%	101.904,08	8,00%	238.414,07	15,77%	344.778,12	18,57%
30701	Ganancia Neta Del Periodo	115.425,26	9,85%	101.904,08	8,00%	238.414,07	15,77%	344.778,12	18,57%
	Total Pasivo + Patrimonio	2.011.438,00		2.069.684,35	100,00%	2.646.314,21	100,00%	3.238.005,46	100,00%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

*Análisis Vertical de la Empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. Para el año 2012*

Según el cuadro anterior el 94,14% de los activos corresponde a los activos corrientes, lo cual indica que la empresa cuenta con liquidez para cualquier tipo de emergencia, de este porcentaje el 13,04% corresponde a la cuenta efectivo o equivalente al efectivo lo cual no es muy recomendable debido a que el dinero sin movimiento no produce beneficio alguno, el 22,07% pertenece a la cuenta de activos financieros (cuentas por cobrar), la empresa se maneja con una política de ventas a crédito con un porcentaje manejable dentro del total de sus activos, debido a su actividad económica la empresa cuenta con un inventario del 57,16% con relación al total de sus activos, la cuenta inventarios abarca productos en proceso, productos terminados con un nivel de rotación aceptable de acuerdo al ritmo de ventas de la empresa.

El 5,86% de los activos corresponde a los activos no corrientes, de los cuales el 4,09% representa la cuenta propiedad planta y equipo, como podemos ver la empresa centra sus movimientos en los activos corrientes pues este representa el 94,14% del total de los activos.

De lo que podemos observar en el cuadro anterior, constatamos que la empresa no adquiere obligaciones a corto plazo con terceros en grandes cantidades de dinero puesto que de un 41,75% de los pasivos solo el 8,89% corresponde obligaciones en el corto plazo. Mientras que el 32,85% del pasivo pertenece a los pasivos no corrientes, siendo el porcentaje más representativo el de beneficios a empleados, estos beneficios son fondos que la empresa mantiene para sus empleados en un futuro, ya cesa por cese de actividades o cuando la empresa de por terminado el contrato antes de la fecha establecida.

En el patrimonio el porcentaje más alto corresponde al capital con un 31,85% del total del patrimonio que es 58,25% del total del pasivo más el patrimonio, el 24,40% restante lo conforman las cuentas: reservas, resultados acumulados y los resultados del ejercicio, que son fondos disponibles para la empresa en caso de requerir de los mismos.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. Para el año 2013

Para este año la empresa mantiene su tendencia en mantener su activo corriente en un porcentaje del 96,67% del total de los activos, incidiendo en los activos financieros con el 30,92%, inventarios con el 55,90%, que son cuentas con mayor porcentaje debido a su actividad (proceso de elaboración y venta de sombreros de paja toquilla). El 3,33% corresponde a los activos no corrientes mismo que está representado por el 3,31% en la cuenta propiedad planta y equipo, cuenta que abarca solamente maquinarias, instalaciones, vehículos y equipos de computación, es decir solo lo necesario para su funcionamiento.

La empresa en este año incrementó sus obligaciones en el corto plazo con un 12,17% del total de los pasivos (38,46%), este incremento se debe a que la empresa ha crecido en las siguientes cuentas: pago de locales, incrementa sus obligaciones tributarias, sus obligaciones patronales, cabe indicar que este caso el porcentaje no es de gran importancia puesto que estos rubros se dan por la actividad diaria de la empresa, por lo tanto, también se incrementa el porcentaje de provisiones por beneficios a empleados con un 26.29%.

El patrimonio está constituido con el 61,54% del total de pasivo más patrimonio, esto es considerado como una ventaja para la empresa debido a su alto porcentaje en reservas.

Análisis Vertical de la Empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2014

En el 2014 la empresa financia sus activos corrientes y no corrientes con el 42,86% de pasivos y con el 57,14% de su patrimonio neto, para este año el 97,41 % de sus activos se ha centrado en los activos corrientes y el 2,59% en los activos no corrientes.

El total de los pasivos más el patrimonio se ha distribuido de la siguiente forma: 42,86% corresponde a los pasivos, de los cuales el 19,79% le corresponde a pasivos corrientes (obligaciones en el corto plazo) y el 23.07% en las obligaciones a largo plazo, centralizando este valor en provisiones por beneficios a empleados, el 57,14% restante le



UNIVERSIDAD DE CUENCA

corresponde al patrimonio neto, siendo la suma de capital, reservas, resultados acumulados, resultados del ejercicio.

Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2015

Como podemos ver la empresa ha ido incrementando sus cuentas poco a poco en el transcurso de estos 4 años, en el 2015 la empresa contaba con un activo corrientes del 98,41%, un activo no corriente del 1,59%, pasivo de 42.66% y un patrimonio de 57.34%.

Durante el 2015 la empresa mantuvo el 0,60% de sus activos en efectivo y equivalente al efectivo, disminuyendo el porcentaje de activos financieros al 29.34% de los cuales el 18,94% corresponde a cuentas por cobrar clientes. La cuenta de inventarios ha incrementado al 60,50% del total de los activos y según se puede revisar en el cuadro la cuenta de inventarios de productos en proceso es la cuenta que tiene el porcentaje más alto siendo el 53.38%.

Mientras tanto el comportamiento en el pasivo fue el siguiente: cuentas y documentos por pagar con el 10,81%, en obligaciones corrientes la empresa mantuvo un 7,91%, en el pasivo no corriente el porcentaje que se disminuyó es el de provisiones por beneficios a empleados con un 19,71%.

El patrimonio está constituido con el 57,34% del total de pasivo más patrimonio, distribuyéndose entre las cuentas capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.

Esta empresa está ubicada en la Av. Gil Ramírez Dávalos 3-86, se estableció formalmente en 1972 bajo la dirección del Sr. Aurelio Ortega, en este momento la Empresa es administrada por sus hijos: Alicia, Homero y Gladis. La Empresa se dedica al acabado del sombrero que son comprados a tejedores e intermediarios de la provincia del Azuay, los sombreros son exportados con elegantes diseños, colores y acabados que realizan los manufactureros de Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 44 Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñañiel E Hijos Cía. Ltda.

Homero Ortega Peñañiel E Hijos Cía. Ltda.									
Estado De Situación Financiera									
AL 31 DICIEMBRE 2012		AÑO 2012	%	AÑO 2013	%	AÑO 2014	%	AÑO 2015	%
1	Activo	821.704,11	100,00%	766.152,65	100,00%	890.474,10	100,00%	859.189,52	100,00%
101	Activo Corriente	707.554,21	86,11%	670.746,07	87,55%	807.364,91	90,67%	784.510,69	91,31%
10101	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	111.838,48	13,61%	340.222,43	44,41%	376.801,05	42,31%	32.060,92	3,73%
10102	Activos Financieros	176.833,00	21,52%	95.365,53	12,45%	115.219,91	12,94%	99.665,20	11,60%
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento	1.400,00	0,17%	1.400,00	0,18%		0,00%		0,00%
1010205	Documentos Clientes No Relacionados Y Cuentas Por Cobrar	165.175,63	20,10%	88.391,43	11,54%	109.189,13	12,26%	94.073,40	10,95%
101020501	De Actividades Ordinarias Que Generen Intereses	165.175,63	20,10%	88.391,43	11,54%	1.063,13	0,12%	16.710,90	1,94%
101020502	Actividades Intereses Ordinarias Que No Generan Intereses		0,00%		0,00%	108.126,00	12,14%	77.362,50	9,00%
1010206	Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	3.305,12	0,40%		0,00%	33,30	0,00%	-	0,00%
101020601	Actividades Del Exterior		0,00%		0,00%	33,30	0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010208	Otras Cuentas Por Cobrar	16.426,57	2,00%	15.928,47	2,08%	16.131,43	1,81%	15.131,53	1,76%
101020801	Relacionados Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
101020802	No Relacionados Locales		0,00%		0,00%	16.131,43	1,81%	15.131,53	1,76%
1010209	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	- 9.474,32	-1,15%	- 10.354,37	-1,35%	- 11.636,28	-1,31%	- 9.539,73	-1,11%
1010210	Inversiones Corrientes		0,00%		0,00%	1.502,33	0,17%		0,00%
10103	Inventarios	379.656,16	46,20%	194.887,99	25,44%	259.654,21	29,16%	534.746,75	62,24%
1010301	Inventarios De Materia Prima	112.229,15	13,66%	36.060,47	4,71%	68.896,05	7,74%	158.756,72	18,48%
1010302	Inventarios De Productos En Proceso		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1010303	Inventarios De Suministros O Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	3.199,16	0,39%	42,24	0,01%	386,78	0,04%	21.555,44	2,51%
1010305	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén Producido Por La Compañía	228.456,80	27,80%	99.049,66	12,93%	184.942,88	20,77%	354.434,59	41,25%
1010306	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén - Comprado De Terceros	34.568,23	4,21%	38.709,48	5,05%		0,00%		0,00%
1010307	Mercaderías En Tránsito		0,15%		2,74%		0,61%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

		1.202,82		21.026,14		5.428,50			
1010313	(-) Provisión Por Valor Neto De Realización Y Otras Pérdidas En El Inventario		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10104	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	5.990,10	0,73%	5.526,16	0,72%	5.622,89	0,63%	-	0,00%
1010401	Seguros Pagados Por Anticipado	5.990,10	0,73%	5.526,16	0,72%	5.622,89	0,63%		0,00%
1010404	Otros Anticipos Entregados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10105	Activos Por Impuestos Corrientes	33.236,47	4,04%	33.665,59	4,39%	50.066,85	5,62%	116.535,49	13,56%
1010501	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	16.743,99	2,04%	18.329,29	2,39%	32.422,74	3,64%	97.076,63	11,30%
1010502	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Ir)	9.120,80	1,11%	9.618,86	1,26%	17.091,02	1,92%	18.218,40	2,12%
1010503	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (ISD)		0,00%		0,00%		0,00%	1.240,46	0,14%
1010504	Anticipo De Impuesto A La Renta	7.371,68	0,90%	5.717,44	0,75%	553,09	0,06%		0,00%
10108	Otros Activos Corrientes		0,00%	1.078,37	0,14%		0,00%	1.502,33	0,17%
102	Activo No Corriente	114.149,90	13,89%	95.406,58	12,45%	83.109,19	9,33%	74.678,83	8,69%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

10201	Propiedades, Planta Y Equipo	114.149,90	13,89%	95.406,58	12,45%	83.109,19	9,33%	74.678,83	8,69%
1020101	Terrenos		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020102	Edificios		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020104	Instalaciones	1.259,28	0,15%	1.259,28	0,16%	11.981,72	1,35%		0,00%
1020105	Muebles Y Enseres	15.120,21	1,84%	16.280,92	2,13%	108.074,64	12,14%	9.187,80	1,07%
1020106	Maquinaria Y Equipo	87.945,76	10,70%	89.429,46	11,67%	16.277,94	1,83%	53.879,08	6,27%
1020108	Equipo De Computación	31.116,85	3,79%	12.810,94	1,67%	68.434,36	7,69%	22.268,12	2,59%
1020109	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	53.621,35	6,53%	68.434,36	8,93%	14.165,16	1,59%	68.434,36	7,96%
1020111	Repuestos Y Herramientas	6.650,43	0,81%	6.650,43	0,87%		0,00%		0,00%
1020112	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	- 81.563,98	-9,93%	- 99.458,81	-12,98%	- 135.824,63	-15,25%	- 124.370,56	-14,48%
1020113	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%	63.720,00	7,42%
1020114	Otras Propiedades, Planta Y Equipo		0,00%		0,00%		0,00%	8.606,68	1,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1020116	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%	- 27.046,65	-3,15%
1020117	Terrenos Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020118	Edificios Y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos) Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020119	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020120	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

10204	Activo Intangible		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020403	Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020404	(-) Amortización Acumulada De Activo Intangible		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020406	Otros Intangibles		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10205	Activos Por Impuestos Diferidos		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
10207	Otros Activos No Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020704	Otras Inversiones		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
1020706	Otros Activos No Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2	Pasivo	534.095,84	100,00%	459.165,73	100,00%	455.897,83	100,00%	423.476,66	100,00%
201	Pasivo Corriente	245.063,51	45,88%	197.667,91	43,05%	231.566,38	50,79%	280.590,34	66,26%
20103	Cuentas Y Documentos Por Pagar	8.058,57	1,51%	8.969,04	1,17%	1.102,66	0,12%	3.088,59	0,36%
2010301	Locales	8.058,57	1,51%	8.969,04	1,17%	1.102,66	0,12%	3.088,59	0,36%
2010302	Locales No Relacionadas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2010303	Otras No Relacionadas Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20105	Provisiones		0,00%		0,00%	19.653,73	2,21%		0,00%
2010501	Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

20107	Otras Obligaciones Corrientes	83.190,22	15,58%	99.851,52	13,03%	179.200,03	20,12%	174.893,94	20,36%
2010701	Con La Administración Tributaria	25.948,84	4,86%	21.162,45	2,76%	54.378,34	6,11%	34.932,17	4,07%
2010702	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	22.004,07	4,12%	30.539,69	3,99%	65.446,89	7,35%	64.858,69	7,55%
2010703	Con El IESS	5.786,07	1,08%	8.164,76	1,07%	7.545,35	0,85%	8.261,91	0,96%
2010704	Por Beneficios De Ley A Empleados	11.155,26	2,09%	15.923,93	2,08%	-	0,00%	16.928,94	1,97%
2010705	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	18.295,98	3,43%	24.060,69	3,14%	51.829,45	5,82%	49.912,23	5,81%
2010706	Jubilación Patronal		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2010708	No Relacionados Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20108	Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	20.300,00	3,80%	10.300,00	1,34%		0,00%		0,00%
20109	Obligaciones Emitidas Corrientes	4.986,00	0,93%	2.436,00	0,32%		0,00%		0,00%
20110	Anticipos De Clientes	101.461,59	19,00%	75.012,63	9,79%	31.609,96	3,55%		0,00%
20111	Otros Pasivos Corrientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20112	Porción Corriente De Provisiones Por Beneficios A Empleados	26.040,00	4,88%		0,00%		0,00%		0,00%
2011201	Jubilación Patronal		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2011202	Otros Beneficios A Largo Plazo Para Los Empleados	26.040,00	4,88%		0,00%		0,00%		0,00%
20113	Otros Pasivos Corrientes	1.027,13	0,19%	1.098,72	0,14%		0,00%	34.046,62	3,96%
20114	Dividendos Por Pagar		0,00%		0,00%		0,00%	68.561,19	7,98%
202	Pasivo No Corriente	289.032,33	54,12%	261.497,82	34,13%	224.331,45	25,19%	142.886,32	16,63%
20202	Cuentas Y Documentos Por Pagar		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2020201	Prestamos De Accionistas O Socios		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20204	Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2020401	Locales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20206	Anticipos De Clientes		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	289.032,33	54,12%	261.497,82	34,13%	224.331,45	25,19%	142.886,32	16,63%
2020701	Jubilación Patronal	261.284,13	48,92%	226.052,30	29,50%	205.025,84	23,02%	107.703,56	12,54%
2020702	Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	27.748,20	5,20%	35.445,52	4,63%		0,00%		0,00%
2020703	Provisión Para Desahucio		0,00%		0,00%	19.305,61	2,17%	35.182,76	4,09%
20209	Pasivo Diferido		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
2020902	Pasivos Por Impuestos Diferidos		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
3	Patrimonio Neto	287.608,27	100,00%	306.986,92	100,00%	434.576,27	100,00%	435.712,86	100,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

301	Capital	118.000,00	41,03%	118.000,00	38,44%	118.000,00	27,15%	118.000,00	27,08%
30101	Capital Suscrito O Asignado	118.000,00	41,03%	118.000,00	38,44%	118.000,00	27,15%	118.000,00	27,08%
304	Reservas	14.940,44	5,19%	14.940,44	4,87%	20.080,65	4,62%	42.392,18	9,73%
30401	Reserva Legal	14.940,44	5,19%		0,00%	20.080,65	4,62%	42.392,18	9,73%
30402	Reservas Facultativa Y Estatutaria		0,00%	14.940,44	4,87%		0,00%		0,00%
305	Otros Resultados Integrales		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
306	Resultados Acumulados	72.994,67	25,38%	68.242,28	22,23%	68.242,28	15,70%	68.242,28	15,66%
30601	Ganancias Acumuladas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
30603	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF	72.994,67	25,38%	68.242,28	22,23%	68.242,28	15,70%	68.242,28	15,66%
30604	Reserva De Capital		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
30605	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
307	Resultados Del Ejercicio	81.673,16	28,40%	105.804,20	34,47%	228.253,34	52,52%	207.078,40	47,53%
30701	Ganancia Neta Del Periodo	81.673,16	28,40%	105.804,20	34,47%	228.253,34	52,52%	207.078,40	47,53%
Total Pasivo + Patrimonio		821.704,11	100,00%	766.152,65	100,00%	890.474,10	100,00%	859.189,52	100,00%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Mélida Guanuquiza

Yolanda Guanuquiza

*Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel E Hijos Para El Año 2012.*

La empresa Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda., centra sus activos en el activo corriente con un 86,11% del total de los activos y el 13,89% corresponde a los activos no corrientes con su única cuenta propiedad planta y equipo con el total del porcentaje, este porcentaje está distribuido en instalaciones, muebles y enseres, maquinaria para usos propios de las actividades diarias y vehículos, mientras que el porcentaje de los activos corrientes se ve reflejado en sus activos financieros (cuentas por cobrar) con el 21.52%, los inventarios con el 46,20%, este porcentaje es el adecuado debido a su actividad diaria la empresa mantiene un inventarios de materia prima, suministros, productos en terminados y mercadería en tránsito.

Del total de los pasivos más el patrimonio el 65% le corresponde a los pasivos, mismos que son distribuidos con el 29,82% para el pasivo corriente y el 35,17% para el pasivo no corriente, cuenta que está centralizada en la en las provisiones por beneficio a empleados. En el pasivo corriente el porcentaje más representativo es el 12,35% correspondiente a los anticipos por clientes que la empresa ha recibido por ciertos lotes de productos que se están elaborando, el porcentaje que se sigue es el de otras obligaciones corrientes con el 10,12% que hace referencia a las deudas que la empresa mantiene con la administración tributaria, impuesto a la renta, IESS por pagar y participación a trabajadores por pagar del ejercicio.

La empresa mantiene un patrimonio neto en un porcentaje del 35%, porcentaje que se encuentra dividido entre las cuentas capital con el 14,36%, reservas con el 1,82%, resultados con el 8,88% y resultados del ejercicio con el 9,94%, siendo una empresa puede financiar sus activos en tiempos de crisis.

*Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel E Hijos Para El Año 2013.*

Para el año 2013 la empresa financia sus activos con el 59,93 de los pasivos y con el 40,07% de su patrimonio. Para el 2013 la empresa mantiene el 87,55% del total de los activos en activos corrientes distribuidos de la siguiente forma el 44,41% en efectivo y equivalente al efectivo, lo cual no es muy recomendable debido a que es más conveniente realizar inversiones financieras, de esta forma la empresa genera un ingreso extra por de estas inversiones, el 25,44% corresponde a inventarios que debido a la actividad que realizan esta cifra es la adecuada, el 4,39% hace referencia a las cuentas por cobrar en impuesto a la renta y créditos tributarios, en los activos no corrientes la empresa continua con la única cuenta propiedad planta y equipo con el 12,45% que hace referencia a instalaciones, muebles y enseres, maquinaria para usos propios de las actividades diarias y vehículos.

En cuanto a los pasivos, del 59,93% de los mismos, el 25,80% corresponden a los pasivos corrientes, de los cuales el 1,17% corresponde a cuentas por pagar locales, el 13,03% corresponde a otras obligaciones corrientes, esta cuenta hace referencia a las deudas mantenidas con entes relacionados a la administración tributaria y al IESS. El siguiente rubro hace referencia a los anticipos de clientes con el 9,79% del total de los pasivos, la cuenta provisiones por beneficios a empleados de los pasivos no corrientes abarca el 34,13%. El 40,07% corresponde al patrimonio neto distribuido entre capital- reservas, resultados acumulados y resultados del ejercicio.

Como es característico de la empresa, no realiza inversiones a largo plazo y muy poco en el corto plazo, sus operaciones se centran en mantener un alto porcentaje en activo corriente.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel E Hijos Para El Año 2014.

En el año 2014 la empresa contó con el 90,67% en activo corriente, con el 9,33% en activos no corrientes, los pasivos para este año fue de 51.20% y contó con una capital del 48,80%.

En este año la empresa mantuvo un efectivo y equivalente al efectivo del 42.31% lo cual no es recomendable puesto que la empresa está perdiendo la oportunidad de realizar inversiones, también podemos decir que las cuentas por cobrar mantuvieron un porcentaje del 12,94% en relación de sus activos, los inventarios incrementaron su porcentaje al 29,16% incidiendo en los inventarios de productos terminados. El porcentaje de los activos no corrientes disminuyeron al 9,33%, este porcentaje está cubierto al 100% por la cuenta propiedad planta y equipo.

En cuanto a los pasivos, del 51,20% de los mismos, el 26% corresponden a los pasivos corrientes, de los cuales el 0,12 % corresponde a cuentas por pagar locales, el 20,12% corresponde a otras obligaciones corrientes, esta cuenta hace referencia a las deudas mantenidas con entes relacionados a la administración tributaria y al IESS. El siguiente rubro hace referencia a los anticipos de clientes con el 3,55% del total de los pasivos, la cuenta provisiones por beneficios a empleados de los pasivos no corrientes abarca el 25,19%. El 48,80% corresponde al patrimonio neto distribuido entre capital- reservas, resultados acumulados y resultados del ejercicio.

Análisis Vertical de la Empresa Homero Ortega Peñafiel E Hijos Para El Año 2015.

Durante el año 2015 la empresa mantuvo el siguiente movimiento, el activo corriente contaba con el 91,31% del total de los activos, para este año la empresa mantuvo solo el 3,73% en la cuenta efectivo y equivalentes al efectivo, las cuentas por cobrar ha disminuido al 11,60% lo cual indica que la empresa está recuperando cartera, la cuenta inventarios ha incrementado al 62,24% distribuyéndose de la siguiente forma: el 18,48% en inventario de

UNIVERSIDAD DE CUENCA

materia prima, el 2,51% en inventario de suministros, el 41,25% en inventario de productos terminados. Mientras tanto la cuenta activos por impuestos corriente con el 1,56% con la cuentas crédito tributario IVA con el 11,30%, crédito tributario impuesto a la renta con el 2,12%, crédito tributario impuesto salida de divisas con el 0,14%. La cuenta activos no corriente con el 8,69% en propiedad planta y equipo.

De los 32,66% de los pasivos corrientes el 0,36% le corresponde a cuentas y documentos por pagar en el corto plazo, el 20,36% le corresponde al cuenta otras obligaciones corrientes con la administración tributaria, con el IESS, participación a trabajadores. El pasivo no corriente con el 16,63% con su única cuenta provisiones por beneficios a empleados. El 50,71% del total del patrimonio más el capital le corresponde al patrimonio con el cual cuenta la empresa para cubrir cualquier eventualidad económica.

Análisis Vertical De Los Estados De Resultados.

A continuación procedemos con el análisis vertical de los estados de resultados de las mismas empresas.

Tabla 45 Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2012-2013

Serrano Hat Export Cía. Ltda.					
Estado De Resultados					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	%	Año 2013	%
41	Ingresos De Actividades Ordinarias	1.040.691,04	100,00%	1144028,5	100,00%
4101	Venta De Bienes	1.040.703,04	100,00%	1.138.982,71	99,56%
4102	Prestación De Servicios		0,00%		0,00%
4106	Intereses		0,00%		0,00%
410602	Otros Intereses Generados		0,00%		0,00%
4108	Ganancia Por Medición A Valor Razonable De Activos Biológicos		0,00%		0,00%
4109	Otros Ingresos De Actividades Ordinarias		0,00%	5.461,19	0,48%
4111	(-) Devoluciones En Ventas	-12,00	0,00%	-415,40	-0,04%
42	Ganancia Bruta --> Subtotal A (41 - 51)	407.343,84	39,14%	437.956,14	38,28%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

43	Otros Ingresos	667,46	0,06%	17.656,86	1,54%
4302	Intereses Financieros	210,46	0,02%		0,00%
4305	Otras Rentas	457,00	0,04%	17.686,86	1,55%
51	Costo De Ventas Y Producción	633.347,20	60,86%	706.072,36	61,72%
5101	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	467.289,59	44,90%	567.750,84	49,63%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima	271.456,00	26,08%	275.258,31	24,06%
510102	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía		0,00%		0,00%
510104	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía		0,00%		0,00%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima		0,00%		0,00%
510106	(+) Compras Netas Locales De Materia Prima	525.885,80	50,53%	544.769,04	47,62%
510107	(+) Importaciones De Materia Prima		0,00%		0,00%
510108	(-) Inventario Final De Materia Prima	-275.258,31	-26,45%	-244.415,86	-21,36%
510109	(+) Inventario Inicial De Productos En Proceso	56.987,50	5,48%	79.698,54	6,97%
510110	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-79.698,54	-7,66%	-94.006,32	-8,22%
510111	(+) Inventario Inicial Productos Terminados	303.225,21	29,14%	335.308,07	29,31%
510112	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-335.308,07	-32,22%	-328.860,94	-28,75%
5102	(+) Mano De Obra Directa	34.358,39	3,30%	54.491,93	4,76%
510201	Sueldos Y Beneficios Sociales	34.358,39	3,30%	46.946,26	4,10%
510202	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%	7.545,67	0,66%
5103	(+) Mano De Obra Indirecta	60.131,11	5,78%		0,00%
510301	Sueldos Y Beneficios Sociales	60.131,11	5,78%		0,00%
510302	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%		0,00%
5104	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	71.568,11	6,88%	83.829,59	7,33%
510401	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	34.510,29	3,32%	37.119,05	3,24%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

510404	Efecto Valor Neto De Realización De Inventarios		0,00%		0,00%
510406	Mantenimiento Y Reparaciones	786,71	0,08%	1.020,67	0,09%
510407	Suministros Materiales Y Repuestos	21.666,60	2,08%	17.112,17	1,50%
510408	Otros Costos De Producción	14.604,51	1,40%	28.577,70	2,50%
52	Gastos	334.708,66	32,16%	376.040,21	32,87%
5201	Gastos De Venta	182.427,94	17,53%	207.228,56	18,11%
520101	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	86.398,27	8,30%	72.389,10	6,33%
520102	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	19.434,02	1,87%	20.542,11	1,80%
520103	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	32.946,29	3,17%	19.620,92	1,72%
520104	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%	14.387,24	1,26%
520105	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales		0,00%		0,00%
520108	Mantenimiento Y Reparaciones		0,00%		0,00%
520109	Arrendamiento Operativo		0,00%		0,00%
520110	Comisiones		0,00%		0,00%
520111	Promoción Y Publicidad	1.851,53	0,18%	2.117,33	0,19%
520112	Combustibles		0,00%		0,00%
520113	Lubricantes		0,00%		0,00%
520114	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)		0,00%		0,00%
520115	Transporte	2.429,13	0,23%	1.981,68	0,17%
520116	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)		0,00%	3.310,94	0,29%
520117	Gastos De Viaje		0,00%		0,00%
520118	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones		0,00%		0,00%
520121	Depreciaciones	150,68	0,01%		0,00%
52012101	Propiedades, Planta Y Equipo	150,68	0,01%		0,00%
520128	Otros Gastos	39.217,72	3,77%	72.879,24	6,37%
5202	Gastos Administrativos	133.850,34	12,86%	150.489,48	13,15%
520201	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	37.873,75	3,64%	47.656,05	4,17%
520202	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De	7.268,70	0,70%	12.253,10	1,07%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Reserva)				
520203	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	28.496,16	2,74%	11.981,06	1,05%
520204	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%	18.442,27	1,61%
520205	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	5.050,00	0,49%	2.073,60	0,18%
520208	Mantenimiento Y Reparaciones	4.515,43	0,43%	1.415,64	0,12%
520210	Comisiones		0,00%		0,00%
520214	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	1.191,45	0,11%	844,96	0,07%
520215	Transporte	8,00	0,00%		0,00%
520216	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)		0,00%	660,79	0,06%
520217	Gastos De Viaje		0,00%		0,00%
520218	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	3.737,78	0,36%	3.744,78	0,33%
520220	Impuestos, Contribuciones Y Otros	7.428,58	0,71%	7.010,86	0,61%
520221	Depreciaciones	11.589,29	1,11%	12.345,03	1,08%
52022101	Propiedades, Planta Y Equipo	11.589,29	1,11%	12.345,03	1,08%
520223	Gasto Deterioro	953,94	0,09%	4.925,11	0,43%
52022305	Cuentas Por Cobrar	953,94	0,09%	4.925,11	0,43%
520227	Gasto Impuesto A La Renta (Activos Y Pasivos Diferidos)		0,00%		0,00%
520228	Otros Gastos	25.731,26	2,47%	27.227,23	2,38%
5203	Gastos Financieros		0,00%		0,00%
520301	Intereses		0,00%		0,00%
5203	Gastos Financieros	18.430,38	1,77%	18.322,23	1,60%
520301	Intereses	16.612,28	1,60%	16.581,65	1,45%
520302	Comisiones	1.818,10	0,17%	1.740,52	0,15%
520401	Perdida En Inversiones En Asociadas / Subsidiarias Y Otras		0,00%		0,00%
520402	Otros		0,00%		0,00%
60	Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Continuas	73.302,64	7,04%	79.572,19	6,96%
61	15% Participación Trabajadores	16.817,54	1,62%	11.935,92	1,04%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

62	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos	56.485,10	5,43%	67.636,87	5,91%
63	Impuesto A La Renta Causado	18.728,49	1,80%	13.035,86	1,14%
64	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuas Antes Del Impuesto Diferido	37.756,61	3,63%	54.601,01	4,77%
65	(-) Gasto Por Impuesto Diferido	206,28	0,02%		0,00%
66	(+) Ingreso Por Impuesto Diferido	3.974,87	0,38%		0,00%
74	15% Participación Trabajadores		0,00%		0,00%
75	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos De Operaciones Discontinuas		0,00%		0,00%
76	Impuesto A La Renta Causado		0,00%		0,00%
77	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Discontinuas		0,00%		0,00%
79	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	41.525,20	3,99%	54.601,01	4,77%
82	Resultado Integral Total Del Año	41.525,20	3,99%	54.601,01	4,77%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2012-2013.

Durante el período 2012 la empresa mantuvo el 100% de los ingresos con la venta de sus bienes, el costo de producción es el 60,86% de sus ingresos, este porcentaje se ha distribuido de la siguiente forma: materiales utilizados con el 44,90%, mano de obra directa con el 5,78%, otros costos indirectos de fabricación con el 6,88. El 32,16% de los ingresos han sido empleados en gastos de ventas con el 17,53%, en gastos administrativos con el 12,86%, en gastos financieros con el 1,77%, obteniendo el 3,99% del total de los ingresos como resultado integral del año 2012.

Para el año 2013 del 100% de sus ventas (ingresos) se ha distribuido de la siguiente forma los gastos: costo de ventas y producción con el 61,72%, gastos con el 32,87% obteniendo una utilidad antes de impuestos del 5,91% en relación a los ingresos.

Tabla 46 Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2014-2015.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.					
Estado De Resultados					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2014	%	Año 2015	%
6001	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 12% De IVA	123.631,09	7,30%	143.976,12	8,08%
6003	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA		0,00%		0,00%
6007	Prestaciones Locales De Servicios Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA		0,00%		0,00%
6009	Exportaciones Netas De Bienes	1.570.688,06	92,70%	1.609.866,35	90,38%
6011	Exportaciones Netas De Servicios		0,00%		0,00%
6031	Ganancias Netas Por Medición De Instrumentos Financieros A Valor Razonable		0,00%		0,00%
6092	Valor Exento Otros Ingresos Provenientes Del Exterior		0,00%		0,00%
6093	Otros Ingresos		0,00%	27.305,10	1,53%
6115	Intereses Con Instituciones Financieras No Relacionadas Local		0,00%		0,00%
6999	Total Ingresos	<u>1.694.319,15</u>	100,00%	<u>1.781.147,57</u>	100,00%
7001	Costo Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo		0,00%	627,03	0,04%
7004	Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	627,03	0,04%	367,99	0,02%
7010	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-627,03	-0,04%	-995,02	-0,06%
7013	Costo Inventario Inicial De Materia Prima	244.415,86	14,43%	311.504,30	17,49%
7016	Costo Compras Netas Locales De Materia Prima	918.853,18	54,23%	813.897,64	45,70%
7022	(-) Inventario Final De Materia Prima	-311.504,30	-18,39%	-231.963,33	-13,02%
7025	Inventario Inicial De Productos En Proceso	94.006,32	5,55%	104.378,48	5,86%



7028	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-104.378,48	-6,16%		0,00%
7031	Inventario Inicial Productos Terminados	328.860,94	19,41%	354.106,32	19,88%
7034	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-354.106,32	-20,90%	-481.099,23	-27,01%
7040	Costo Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	48.506,47	2,86%	33.844,29	1,90%
7041	Gasto Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	209.788,22	12,38%	144.685,80	8,12%
7043	Costo Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	9.920,32	0,59%	8.082,36	0,45%
7044	Gasto Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	36.145,19	2,13%	42.566,08	2,39%
7046	Costo Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	9.738,30	0,57%	8.137,45	0,46%
7047	Gasto Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	36.678,59	2,16%	45.156,60	2,54%
7049	Costo Honorarios Profesionales Y Dietas		0,00%		0,00%
7050	Gasto Honorarios Profesionales Y Dietas	2.440,00	0,14%	3.400,20	0,19%
7055	Costo Jubilación Patronal	4.206,22	0,25%	12.109,04	0,68%
7056	Gasto Jubilación Patronal	23.331,33	1,38%	31.053,49	1,74%
7057	Valor No Deducible Jubilación Patronal		0,00%	5.594,56	0,31%
7058	Costo Desahucio	1.774,29	0,10%	236,50	0,01%
7059	Gasto Desahucio	4.299,31	0,25%	2.180,71	0,12%
7061	Costo Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		0,00%		0,00%
7062	Gasto Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7063	Valor No Deducible Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		0,00%		0,00%
7067	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	11.983,49	0,71%	2.068,20	0,12%
7068	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	1.716,63	0,10%	2.705,48	0,15%
7069	Valor No Deducible Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada		0,00%		0,00%
7076	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo	24.209,82	1,43%	22.244,32	1,25%
7077	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo	10.628,39	0,63%	10.638,00	0,60%
7140	Gasto Otras Pérdidas Netas Por Deterioro En El Valor		0,00%		0,00%
7163	Costo Otros Gastos De Provisiones		0,00%	6.281,31	0,35%
7164	Gasto Otros Gastos De Provisiones		0,00%	81.098,74	4,55%
7173	Gasto Promoción Y Publicidad	573,08	0,03%	672,00	0,04%
7175	Costo Transporte	6,00	0,00%		0,00%
7176	Gasto Transporte	2.378,11	0,14%	966,33	0,05%
7178	Costo Consumo De Combustibles Y Lubricantes	8.665,10	0,51%		0,00%
7179	Gasto Consumo De Combustibles Y Lubricantes		0,00%		0,00%
7182	Gasto Gastos De Viaje		0,00%		0,00%
7185	Gasto Gastos De Gestión		0,00%		0,00%
7187	Costo Arrendamientos Operativos		0,00%		0,00%
7188	Gasto Arrendamientos Operativos		0,00%		0,00%
7190	Costo Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	24.597,05	1,45%	20.755,44	1,17%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7191	Gasto Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	63.298,02	3,74%	49.795,09	2,80%
7196	Costo Mantenimiento Y Reparaciones	1.234,30	0,07%	3.166,92	0,18%
7197	Gasto Mantenimiento Y Reparaciones	1.839,38	0,11%	3.807,17	0,21%
7202	Costo Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	857,54	0,05%	997,99	0,06%
7203	Gasto Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	409,57	0,02%	439,15	0,02%
7209	Gasto Impuestos, Contribuciones Y Otros	12.242,03	0,72%	15.293,46	0,86%
7212	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) Relacionadas Local		0,00%		0,00%
7218	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) No Relacionadas Local		0,00%		0,00%
7230	Gasto Operaciones De Regalías, Servicios Técnicos, Administrativos, De Consultoría Y Similares No Relacionadas Local		0,00%		0,00%
7239	Gasto IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	7.519,00	0,44%	7.740,93	0,43%
7241	Costo Servicios Públicos	7.279,67	0,43%	7.443,77	0,42%
7242	Gasto Servicios Públicos	2.581,44	0,15%	3.056,90	0,17%
7247	Costo Otros Gastos		0,00%	44.806,41	2,52%
7248	Gasto Otros Gastos		0,00%	38.249,20	2,15%
7249	Valor No Deducible Otros Gastos		0,00%	589,93	0,03%
7262	Para Cuentas Incobrables	430,71	0,03%		0,00%
7287	Gasto Intereses Pagados A Terceros Relacionadas Local	14.159,87	0,84%		0,00%
7311	Gasto Otros Gastos No Operacionales		0,00%		0,00%
7581	Costo Pago Por Otros Servicios	11.803,18	0,70%		0,00%
7582	Gasto Pago Por Otros Servicios	39.300,10	2,32%		0,00%
7591	Costo Pago Por Otros Bienes	2.553,17	0,15%		0,00%
7592	Gasto Pago Por Otros Bienes	10.232,51	0,60%		0,00%
7901	Baja De Inventario (Informativo)		0,00%		0,00%
7991	Total Costos	<u>983.482,12</u>	58,05%	<u>1.040.998,18</u>	58,45%



7992	Total Gastos	<u>479.991,48</u>	28,33%	<u>483.505,33</u>	27,15%
7999	Total Costos Y Gastos	<u>1.463.473,60</u>	86,38%	<u>1.524.503,51</u>	85,59%
801	Utilidad Del Ejercicio	<u>230.845,55</u>	13,62%	<u>256.644,06</u>	14,41%
802	Pérdida Del Ejercicio	-	0,00%	-	0,00%
803	(-) Participación A Trabajadores	-34.626,83	-2,04%	-38.496,61	-2,16%
806	(+) Gastos No Deducibles Locales	6.531,98	0,39%	6.184,49	0,35%
807	(+) Gastos No Deducibles Del Exterior		0,00%		0,00%
835	Utilidad Gravable	202.750,70	11,97%	224.331,94	12,59%
845	Saldo Utilidad Gravable 835-844	202.750,70	11,97%	224.331,94	12,59%
849	Total Impuesto Causado	44.605,15	2,63%	49.353,03	2,77%
851	(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	-18.183,63	-1,07%	-21.776,02	-1,22%
852	(=) Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado	26.421,52	1,56%	27.577,01	1,55%
854	(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	59,89	0,00%	12,94	0,00%
855	(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	-12,94	0,00%	-15,76	0,00%
860	(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto A La Salida De Divisas Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado	-18,11	0,00%	-100,13	-0,01%
865	Subtotal Impuesto A Pagar	26.450,36	1,56%	27.474,06	1,54%
869	Impuesto A La Renta A Pagar	<u>26.450,36</u>	1,56%	<u>27.474,06</u>	1,54%
871	Anticipo Calculado Próximo Año Sin Exoneraciones Ni Rebajas		0,00%		0,00%
874	Anticipo A Pagar Primera Cuota	10.881,54	0,64%	11.119,64	0,62%
875	Anticipo A Pagar Segunda Cuota	10.881,54	0,64%	11.119,64	0,62%
876	Anticipo A Pagar Saldo A Liquidarse En Declaración Próximo Año	12,94	0,00%	15,76	0,00%
879	Anticipo Determinado Próximo Año	21.776,02	1,29%	22.255,04	1,25%
902	Total Impuesto A Pagar	26.450,36	1,56%	27.474,06	1,54%
905	Mediante Cheque, Débito Bancario, Efectivo U Otras Formas De Pago	26.450,36	1,56%	27.474,06	1,54%
907	Mediante Notas De Crédito		0,00%		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

98	Cálculo De Base Participación A Trabajadores (=) Base De Cálculo De Participación A Trabajadores	230.845,55	13,62%	256.644,06	14,41%
999	Total Pagado	26.450,36	1,56%	27.474,06	1,54%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis Vertical de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., para el año 2014-2015.

En el año 2014-2015 cambian las estructuras de los estados de resultados por lo tanto para estos años se analizado de la siguiente forma: las ventas locales conforman el 7,30% del total de los ingresos, las exportaciones conforman el 92,705 del total de los ingresos, los gastos representan el 28,33% de los ingresos y los costos representan el 58,05% del total de los costos. La utilidad del ejercicio representa tan solo el 13,62% de los ingresos.

Para el año 2015 las ventas locales fueron el 8,08% del total de los ingresos y las exportaciones fueron representaron el 90,38% del total de los ingresos, los gastos fueron el 27,15% de los ingresos, los costos fueron el 58,45%, obteniendo el 14,41% del total de los ingresos como utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos.

Como podemos verificar en el cuadro de comparación durante el año 2015 sus ventas decrecieron en un 2.32% en relación al año 2014, la empresa menciona que esto se debe a la situación economía a nivel nacional y a la aparición de empresas competidoras, especialmente de la industria china, esto productos tiene precios mucho más bajos lo cual no permite competir con los precios de productos de esta empresa.

Tabla 47 Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2012-2013

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	%	Año 2013	%
41	Ingresos De Actividades Ordinarias	2.503.982,96	100,00%	2.370.447,70	100%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4101	Venta De Bienes	2.501.341,98	99,89%	2.368.537,62	100%
4102	Prestación De Servicios		0,00%		0%
4106	Intereses		0,00%		0%
410602	Otros Intereses Generados		0,00%		0%
4108	Ganancia Por Medición A Valor Razonable De Activos Biológicos	2.640,98	0,11%		0%
4109	Otros Ingresos De Actividades Ordinarias		0,00%	1.910,08	0%
4111	(-) Devoluciones En Ventas		0,00%		0%
42	Ganancia Bruta --> Subtotal A (41 - 51)	517.273,04	20,66%	567.331,30	24%
43	Otros Ingresos		0,00%		0%
4302	Intereses Financieros		0,00%		0%
4305	Otras Rentas		0,00%		0%
51	Costo De Ventas Y Producción	1.986.709,92	79,34%	1.803.116,40	76%
5101	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	1.606.682,56	64,17%	1.369.613,88	58%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima		0,00%	3.539,39	0%
510102	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía		0,00%		0%
510104	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía		0,00%		0%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima		0,00%		0%
510106	(+) Compras Netas Locales De Materia Prima	1.404.632,87	56,10%	1.367.833,02	58%
510107	(+) Importaciones De Materia Prima		0,00%		0%
510108	(-) Inventario Final De Materia Prima	-3.539,39	-0,14%	-3.848,52	0%
510109	(+) Inventario Inicial De Productos En Proceso	749.761,25	29,94%	1.026.814,11	43%
510110	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-1.026.814,11	-41,01%	-924.882,38	-39%
510111	(+) Inventario Inicial Productos Terminados	720.607,84	28,78%	237.965,90	10%
510112	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-237.965,90	-9,50%	-337.807,64	-14%
5102	(+) Mano De Obra Directa	209.133,75	8,35%	242.002,27	10%
510201	Sueldos Y Beneficios Sociales	209.133,75	8,35%	242.002,27	10%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

510202	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%		0%
5103	(+) Mano De Obra Indirecta	89.628,75	3,58%	90.322,02	4%
510301	Sueldos Y Beneficios Sociales	89.628,75	3,58%	90.322,02	4%
510302	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%		0%
5104	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	81.264,86	3,25%	101.178,23	4%
510401	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	5.141,28	0,21%	7.756,32	0%
510404	Efecto Valor Neto De Realización De Inventarios		0,00%		0%
510406	Mantenimiento Y Reparaciones	11.360,49	0,45%		0%
510407	Suministros Materiales Y Repuestos	2.155,44	0,09%	67.666,83	3%
510408	Otros Costos De Producción	62.607,65	2,50%	25.755,08	1%
52	Gastos	323.354,79	12,91%	415.989,27	18%
5201	Gastos De Venta	59.252,99	2,37%	86.758,43	4%
520101	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones		0,00%		0%
520102	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)		0,00%		0%
520103	Beneficios Sociales E Indemnizaciones		0,00%	1.584,66	0%
520104	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%		0%
520105	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales		0,00%		0%
520108	Mantenimiento Y Reparaciones	4.457,84	0,18%	5.521,21	0%
520109	Arrendamiento Operativo	16.400,00	0,65%	15.600,00	1%
520110	Comisiones		0,00%	15.543,85	1%
520111	Promoción Y Publicidad	5.397,76	0,22%	15.390,52	1%
520112	Combustibles		0,00%		0%
520113	Lubricantes		0,00%		0%
520114	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)		0,00%		0%
520115	Transporte		0,00%	36,99	0%
520116	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)		0,00%		0%
520117	Gastos De Viaje		0,00%		0%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

520118	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones		0,00%	58,12	0%
520121	Depreciaciones		0,00%		0%
52012101	Propiedades, Planta Y Equipo		0,00%		0%
520128	Otros Gastos	32.997,39	1,32%	33.023,08	1%
5202	Gastos Administrativos	212.619,01	8,49%	298.792,11	13%
520201	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	97.983,36	3,91%	107.951,48	5%
520202	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	18.183,29	0,73%	21.353,33	1%
520203	Beneficios Sociales E Indemnizaciones		0,00%	13.146,53	1%
520204	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		0,00%		0%
520205	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	4.376,54	0,17%	4.668,00	0%
520208	Mantenimiento Y Reparaciones		0,00%	25.201,49	1%
520210	Comisiones		0,00%		0%
520214	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	2.822,86	0,11%	4.371,24	0%
520215	Transporte	7.714,75	0,31%	3.707,78	0%
520216	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)		0,00%		0%
520217	Gastos De Viaje	2.851,59	0,11%	4.490,71	0%
520218	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	8.710,14	0,35%	12.885,42	1%
520220	Impuestos, Contribuciones Y Otros	12.783,89	0,51%	12.576,99	1%
520221	Depreciaciones	10.599,11	0,42%	5.947,97	0%
52022101	Propiedades, Planta Y Equipo	10.599,11	0,42%	5.947,97	0%
520223	Gasto Deterioro		0,00%		0%
52022305	Cuentas Por Cobrar		0,00%		0%
520227	Gasto Impuesto A La Renta (Activos Y Pasivos Diferidos)	46.593,48	1,86%		0%
520228	Otros Gastos		0,00%	82.491,17	3%
5203	Gastos Financieros	368,14	0,01%	89.160,00	4%
520301	Intereses	368,14	0,01%	891,60	0%
5204	Gastos Financieros	51.482,79	2,06%	30.438,73	1%
520301	Intereses		0,00%		0%
520305	Comisiones		0,00%		0%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

520401	Perdida En Inversiones En Asociadas / Subsidiarias Y Otras		0,00%		0%
520402	Otros	51.482,79	2,06%	30.438,73	1%
60	Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Continuas	193.550,11	7,73%	150.450,43	6%
61	15% Participación Trabajadores	29.032,52	1,16%		0%
62	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos	164.517,59	6,57%	150.450,43	6%
63	Impuesto A La Renta Causado	49.092,33	1,96%		0%
64	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuas Antes Del Impuesto Diferido	115.425,26	4,61%	150.450,43	6%
65	(-) Gasto Por Impuesto Diferido		0,00%		0%
66	(+) Ingreso Por Impuesto Diferido		0,00%		0%
74	15% Participación Trabajadores		0,00%	22.567,57	1%
75	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos De Operaciones Discontinuas		0,00%	-22.567,57	-1%
76	Impuesto A La Renta Causado		0,00%	25.978,78	1%
77	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Discontinuas		0,00%	-48.546,35	-2%
79	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	115.425,26	4,61%	101.904,08	4%
82	Resultado Integral Total Del Año	115.425,26	4,61%	101.904,08	4%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2012-2013.

Para el año 2012 la empresa obtuvo el 99,89% de sus ingresos en la Ventas y el 0,11% en ganancia por medición a valor razonable de activos biológicos, los costos de ventas representaron el 79,34% de sus ingresos, siendo su rubro más alto en el costo de Materiales

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Utilizados con el 64,17% del total los ingresos. Los gastos representaron el 13% del total de los ingresos obteniendo el 6% de ganancia antes de impuestos.

Para el año 2013 la empresa obtuvo en ventas el 100% de sus ingresos, los costos de ventas representaron el 76% de sus ingresos, siendo su rubro más alto en el costo de Materiales Utilizados con el 58% del total los ingresos. Los gastos representaron el 18% del total de los ingresos, en este año se han incrementado sus gastos administrativos al 13% del total de los ingresos, obteniendo el 6% de ganancia antes de impuestos.

Tabla 48 Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2014-2015

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2014	%	Año 2015	%
6001	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 12% De IVA	192.142,48	0,05	272.565,38	0,05
6003	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA		-		-
6007	Prestaciones Locales De Servicios Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA		-	2.410,70	0,00
6009	Exportaciones Netas De Bienes	3.701.315,35	0,95	4.868.498,29	0,94
6011	Exportaciones Netas De Servicios		-		-
6031	Ganancias Netas Por Medición De Instrumentos Financieros A Valor Razonable		-		-
6092	Valor Exento Otros Ingresos Provenientes Del Exterior		-		-
6093	Otros Ingresos	7.805,40	0,00	53.412,61	0,01
6115	Intereses Con Instituciones Financieras No Relacionadas Local		-		-
6999	Total Ingresos	<u>3.901.263,23</u>	1,00	<u>5.196.886,98</u>	1,00
7001	Costo Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-	-	-	-



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7004	Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-	-	-	-
7010	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-	-	-	-
7013	Costo Inventario Inicial De Materia Prima	3.848,52	0,00	47.941,11	0,01
7016	Costo Compras Netas Locales De Materia Prima	2.757.181,63	0,71	4.044.685,64	0,78
7022	(-) Inventario Final De Materia Prima	-47.941,11	-0,01	-2.464,13	-0,00
7025	Inventario Inicial De Productos En Proceso	924.882,38	0,24	1.045.004,47	0,20
7028	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-1.045.004,47	-0,27	-1.728.451,18	-0,33
7031	Inventario Inicial Productos Terminados	337.807,64	0,09	417.204,41	0,08
7034	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-417.204,41	-0,11	-339.844,44	-0,07
7040	Costo Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	345.469,84	0,09	385.164,06	0,07
7041	Gasto Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	124.470,36	0,03	138.516,69	0,03
7043	Costo Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	62.692,63	0,02	59.027,77	0,01
7044	Gasto Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	19.472,44	0,00	19.286,00	0,00
7046	Costo Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	63.867,04	0,02	73.837,10	0,01
7047	Gasto Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	25.255,91	0,01	28.046,80	0,01
7049	Costo Honorarios Profesionales Y Dietas		-		-



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7050	Gasto Honorarios Profesionales Y Dietas	1.880,00	0,00	4.520,00	0,00
7055	Costo Jubilación Patronal		-	24.750,00	0,00
7056	Gasto Jubilación Patronal	56.388,26	0,01	28.554,67	0,01
7057	Valor No Deducible Jubilación Patronal		-	6.393,42	0,00
7058	Costo Desahucio		-		-
7059	Gasto Desahucio	21.717,56	0,01	25.011,43	0,00
7061	Costo Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		-	19.214,10	0,00
7062	Gasto Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		-	1.963,71	0,00
7063	Valor No Deducible Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		-	13.430,72	0,00
7067	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	5.655,41	0,00		-
7068	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	9.488,52	0,00		-
7069	Valor No Deducible Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada		-		-
7076	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo		-	3.719,35	0,00
7077	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo		-	12.921,04	0,00
7140	Gasto Otras Pérdidas Netas Por Deterioro En El Valor	41.059,63	0,01		-
7163	Costo Otros Gastos De Provisiones		-		-
7164	Gasto Otros Gastos De Provisiones		-		-
7173	Gasto Promoción Y Publicidad	12.012,68	0,00	9.269,79	0,00
7175	Costo Transporte	450,41	0,00		-



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7176	Gasto Transporte	2.334,30	0,00		-
7178	Costo Consumo De Combustibles Y Lubricantes	4.921,68	0,00		-
7179	Gasto Consumo De Combustibles Y Lubricantes	4.193,90	0,00		-
7182	Gasto Gastos De Viaje	1.782,44	0,00	8.514,08	0,00
7185	Gasto Gastos De Gestión		-		-
7187	Costo Arrendamientos Operativos		-		-
7188	Gasto Arrendamientos Operativos	15.600,00	0,00	15.600,00	0,00
7190	Costo Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	7.397,10	0,00	23.018,06	0,00
7191	Gasto Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	10.752,18	0,00	4.940,22	0,00
7196	Costo Mantenimiento Y Reparaciones	3.663,00	0,00	485,11	0,00
7197	Gasto Mantenimiento Y Reparaciones	7.053,75	0,00	14.228,40	0,00
7202	Costo Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)		-		-
7203	Gasto Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	2.315,52	0,00	196,41	0,00
7209	Gasto Impuestos, Contribuciones Y Otros	10.550,91	0,00	13.740,56	0,00
7212	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) Relacionadas Local		-		-
7218	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) No Relacionadas Local		-		-
7230	Gasto Operaciones De Regalías, Servicios Técnicos, Administrativos, De Consultoría Y Similares No Relacionadas Local		-		-
7239	Gasto IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	10.064,68	0,00		-
7241	Costo Servicios Públicos	233,85	0,00	8.101,73	0,00
7242	Gasto Servicios Públicos	19.114,54	0,00	6.788,83	0,00
7247	Costo Otros Gastos		-	10.688,19	0,00
7248	Gasto Otros Gastos		-	73.742,88	0,01
7249	Valor No Deducible Otros Gastos		-		-



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7262	Para Cuentas Incobrables	4.070,86	0,00		-
7287	Gasto Intereses Pagados A Terceros Relacionadas Local	11.697,30	0,00		-
7311	Gasto Otros Gastos No Operacionales		-	172.358,64	0,03
7581	Costo Pago Por Otros Servicios	35.013,10	0,01		-
7582	Gasto Pago Por Otros Servicios	13.701,51	0,00		-
7591	Costo Pago Por Otros Bienes	51.451,39	0,01		-
7592	Gasto Pago Por Otros Bienes	20.552,26	0,01		-
7901	Baja De Inventario (Informativo)	41.059,63	0,01	172.358,64	0,03
7991	Total Costos	<u>3.094.385,63</u>	0,79	<u>4.092.081,35</u>	0,79
7992	Total Gastos	<u>445.529,51</u>	0,11	<u>578.200,15</u>	0,11
7999	Total Costos Y Gastos	<u>3.539.915,14</u>	0,91	<u>4.670.281,50</u>	0,90
801	Utilidad Del Ejercicio	<u>361.348,09</u>	0,09	<u>526.605,48</u>	0,10
802	Pérdida Del Ejercicio		-		-
803	(-) Participación A Trabajadores	-54.202,21	-0,01	-78.990,82	-0,02
806	(+) Gastos No Deducibles Locales	5.271,42	0,00	192.824,14	0,04
807	(+) Gastos No Deducibles Del Exterior		-		-
835	Utilidad Gravable	312.417,30	0,08	640.438,80	0,12
845	Saldo Utilidad Gravable 835-844	312.417,30	0,08	640.438,80	0,12
849	Total Impuesto Causado	<u>68.731,81</u>	0,02	<u>102.836,54</u>	0,02
851	(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	-23.347,75	-0,01	-33.453,22	-0,01
852	(=) Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado	45.384,06	0,01	69.383,32	0,01
854	(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	1.206,25	0,00	1.159,00	0,00
855	(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	-1.159,00	-0,00	-2.656,30	-0,00
860	(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto A La Salida De Divisas Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado		-		-
865	Subtotal Impuesto A Pagar	45.431,31	0,01	67.886,02	0,01
869	Impuesto A La Renta A Pagar	45.431,31	0,01	67.886,02	0,01
871	Anticipo Calculado Próximo Año Sin Exoneraciones Ni Rebajas	33.453,22	0,01	43.857,24	0,01



UNIVERSIDAD DE CUENCA

874	Anticipo A Pagar Primera Cuota	16.147,11	0,00	20.600,47	0,00
875	Anticipo A Pagar Segunda Cuota	16.147,11	0,00	20.600,47	0,00
876	Anticipo A Pagar Saldo A Liquidarse En Declaración Próximo Año	1.159,00	0,00	2.656,30	0,00
879	Anticipo Determinado Próximo Año	33.453,22	0,01	43.857,24	0,01
902	Total Impuesto A Pagar	45.431,31	0,01	67.886,02	0,01
905	Mediante Cheque, Débito Bancario, Efectivo U Otras Formas De Pago	45.431,31	0,01	38.236,07	0,01
907	Mediante Notas De Crédito		-	29.649,95	0,01
98	Cálculo De Base Participación A Trabajadores (=) Base De Cálculo De Participación A Trabajadores	361.348,09	0,09	526.605,48	0,10
999	Total Pagado	45.431,31	0,01	67.886,02	0,01

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis Vertical de la empresa Exportadora K. Dorfzaun S.A. para el año 2014-2015.

Durante el año 2014 ventas locales conforman el 5% del total de los ingresos, las exportaciones conforman el 95% del total de los ingresos, los gastos representan el 11% de los ingresos y los costos representan el 79% del total de los costos. La utilidad del ejercicio representa tan solo el 9% de los ingresos.

Para el año 2015 las ventas locales fueron el 5% del total de los ingresos y las exportaciones fueron representaron el 94% del total de los ingresos y este año la empresa obtuvo el 1% en otros ingresos, los gastos fueron el 11% de los ingresos, los costos fueron el 79%, obteniendo el 10% del total de los ingresos como utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos.

Como podemos verificar en la explicación anterior el promedio de exportaciones varían en un 1%, disminuyendo en las exportaciones del año 2015, esta empresa destina un minio porcentaje de exportaciones al mercado Estadounidense y que la mayoría de sus exportaciones lo realizan a mercados Europeos, además explica que esta diferencia en sus

exportaciones se debe a que la situación económica a nivel mundial está afectando los negocios en general.

Tabla 49 Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. para el año 2012-2013

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	%	Año 2013	%
41	Ingresos De Actividades Ordinarias	1.966.774,50	100%	1.971.871,18	100%
4101	Venta De Bienes	1.955.567,85	99,43%	1.936.305,40	98,20%
4102	Prestación De Servicios		0,00%	23.098,34	1,17%
4106	Intereses	408,91	0,02%	4.440,87	0,23%
410602	Otros Intereses Generados	408,91	0,02%	4.440,87	0,23%
4108	Ganancia Por Medición A Valor Razonable De Activos Biológicos		0,00%		0,00%
4109	Otros Ingresos De Actividades Ordinarias	10.797,74	0,55%	8.026,57	0,41%
4111	(-) Devoluciones En Ventas		0,00%		0,00%
42	Ganancia Bruta --> Subtotal A (41 - 51)	702.880,92	35,74%	752.917,03	38,18%
43	Otros Ingresos		0,00%		0,00%
4302	Intereses Financieros		0,00%		0,00%
4305	Otras Rentas		0,00%		0,00%
51	Costo De Ventas Y Producción	1.263.893,58	64,26%	1.218.954,15	61,82%
5101	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	1.011.300,19	51,42%	922.880,60	46,80%
510101	(+) Inventario Inicial De Materia Prima	24.684,77	1,26%	34.568,28	1,75%
510102	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía	82.790,53	4,21%	103.797,97	5,26%
510104	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía	-34.568,23	-1,76%	-38.709,48	-1,96%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima	79.853,34	4,06%	112.229,15	5,69%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

510106	(+) Compras Netas Locales De Materia Prima	955.747,22	48,59%	617.648,01	31,32%
510107	(+) Importaciones De Materia Prima		0,00%		0,00%
510108	(-) Inventario Final De Materia Prima	-112.229,15	-5,71%	-36.060,47	-1,83%
510109	(+) Inventario Inicial De Productos En Proceso		0,00%		0,00%
510110	(-) Inventario Final De Productos En Proceso		0,00%		0,00%
510111	(+) Inventario Inicial Productos Terminados	243.478,51	12,38%	228.456,80	11,59%
510112	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-228.456,80	-11,62%	-99.049,66	-5,02%
5102	(+) Mano De Obra Directa	124.202,54	6,32%	134.014,05	6,80%
510201	Sueldos Y Beneficios Sociales	114.144,54	5,80%	123.423,01	6,26%
510202	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	10.058,00	0,51%	10.591,04	0,54%
5103	(+) Mano De Obra Indirecta	36.042,86	1,83%	44.355,06	2,25%
510301	Sueldos Y Beneficios Sociales	34.264,86	1,74%	36.621,14	1,86%
510302	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	1.778,00	0,09%	7.733,92	0,39%
5104	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	92.347,99	4,70%	117.704,44	5,97%
510401	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	2.216,74	0,11%	17.584,68	0,89%
510404	Efecto Valor Neto De Realización De Inventarios	16.160,00	0,82%		0,00%
510406	Mantenimiento Y Reparaciones	5.953,24	0,30%	8.668,15	0,44%
510407	Suministros Materiales Y Repuestos	26.266,88	1,34%	36.347,29	1,84%
510408	Otros Costos De Producción	41.751,13	2,12%	55.104,32	2,79%
52	Gastos	580.907,71	29,54%	592.512,45	30,05%
5201	Gastos De Venta	335.868,74	17,08%	342.904,32	17,39%
520101	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	39.193,97	1,99%	36.602,09	1,86%
520102	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	6.172,46	0,31%	7.539,55	0,38%
520103	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	7.231,66	0,37%	9.544,03	0,48%
520104	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	4.539,96	0,23%	7.453,40	0,38%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

520105	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	69.437,59	3,53%	58.437,69	2,96%
520108	Mantenimiento Y Reparaciones	2.681,79	0,14%	796,90	0,04%
520109	Arrendamiento Operativo	32.387,10	1,65%	41.950,00	2,13%
520110	Comisiones	22.238,39	1,13%	22.091,90	1,12%
520111	Promoción Y Publicidad	15.436,47	0,78%	14.594,67	0,74%
520112	Combustibles	2.198,17	0,11%	1.026,84	0,05%
520113	Lubricantes	38,00	0,00%	507,45	0,03%
520114	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	11.764,33	0,60%	9.521,45	0,48%
520115	Transporte	4.447,74	0,23%	1.320,22	0,07%
520116	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	3.133,43	0,16%	6.520,04	0,33%
520117	Gastos De Viaje	632,18	0,03%	7.373,65	0,37%
520118	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	13.113,49	0,67%	13.121,96	0,67%
520121	Depreciaciones	5.803,95	0,30%	13.210,13	0,67%
52012101	Propiedades, Planta Y Equipo	5.803,95	0,30%	13.210,13	0,67%
520128	Otros Gastos	95.418,06	4,85%	91.292,35	4,63%
5202	Gastos Administrativos	236.652,69	12,03%	249.608,13	12,66%
520201	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	104.024,33	5,29%	128.647,67	6,52%
520202	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	20.544,18	1,04%	27.370,45	1,39%
520203	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	16.575,27	0,84%	25.758,31	1,31%
520204	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	39.215,28	1,99%	21.419,57	1,09%
520205	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	9.484,11	0,48%	3.102,35	0,16%
520208	Mantenimiento Y Reparaciones	914,23	0,05%	484,63	0,02%
520210	Comisiones	4.706,50	0,24%	2.191,01	0,11%
520214	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	3.003,46	0,15%	3.366,26	0,17%
520215	Transporte		0,00%		0,00%
520216	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	4.093,84	0,21%	2.444,57	0,12%
520217	Gastos De Viaje	219,20	0,01%	2.573,85	0,13%
520218	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones		0,00%	1.201,60	0,06%
520220	Impuestos, Contribuciones Y	6.546,60	0,33%	3.923,27	0,20%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Otros				
520221	Depreciaciones	2.830,11	0,14%	9.087,26	0,46%
52022101	Propiedades, Planta Y Equipo	2.830,11	0,14%	9.087,26	0,46%
520223	Gasto Deterioro		0,00%		0,00%
52022305	Cuentas Por Cobrar		0,00%		0,00%
520227	Gasto Impuesto A La Renta (Activos Y Pasivos Diferidos)		0,00%		0,00%
520228	Otros Gastos	24.495,58	1,25%	18.037,33	0,91%
5203	Gastos Financieros		0,00%		0,00%
520301	Intereses		0,00%		0,00%
5203	Gastos Financieros	8.386,28	0,43%		0,00%
520301	Intereses	8.386,00	0,43%		0,00%
520305	Comisiones	0,28	0,00%		0,00%
520401	Perdida En Inversiones En Asociadas / Subsidiarias Y Otras		0,00%		0,00%
520402	Otros		0,00%		0,00%
60	Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Continuas	121.973,21	6,20%	160.404,58	8,13%
61	15% Participación Trabajadores	18.295,98	0,93%	24.060,69	1,22%
62	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos	103.677,23	5,27%	136.343,89	6,91%
63	Impuesto A La Renta Causado	22.004,07	1,12%	30.539,69	1,55%
64	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuas Antes Del Impuesto Diferido	81.673,16	4,15%	105.804,20	5,37%
65	(-) Gasto Por Impuesto Diferido		0,00%		0,00%
66	(+) Ingreso Por Impuesto Diferido		0,00%		0,00%
74	15% Participación Trabajadores		0,00%		0,00%
75	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos De Operaciones Discontinuas		0,00%		0,00%
76	Impuesto A La Renta Causado		0,00%		0,00%
77	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Discontinuas		0,00%		0,00%
79	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	81.673,16	4,15%	105.804,20	5,37%
82	Resultado Integral Total Del Año	81.673,16	4,15%	105.804,20	5,37%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos para el año 2012-2013.

Para el año 2012 la empresa obtuvo el 99,43% en ventas, el 0,57% de los ingresos está conformado por interés, otros ingresos de actividades ordinarias, los costos de ventas representaron el 64,26% de sus ingresos, siendo su rubro más alto en el costo de Materiales Utilizados con el 51,42% del total los ingresos. Los gastos representaron el 29,54% del total de los ingresos obteniendo el 5,27% de ganancia antes de impuestos.

Durante el año 2013 la empresa obtuvo el 98,20%, el 1,17% son ingresos generados por prestación de servicios, el 0,23% son ingresos generados por intereses, el 0,41% son parte de otros ingresos, los costos de ventas representaron el 61,82% de sus ingresos, siendo su rubro más alto en el costo de Materiales Utilizados con el 46,80% del total los ingresos. Los gastos representaron el 30,05% del total de los ingresos, obteniendo el 6,91% de ganancia antes de impuestos.

Tabla 50 Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. para el año 2014-2015

HOMERO ORTEGA PENAFIEL E HIJOS C LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2014	%	Año 2015	%
6001	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 12% De IVA	1.112.525,48	0,45	1.042.932,47	35,31%
6003	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA	158,25	0,00	59,46	0,00%
6007	Prestaciones Locales De Servicios Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA		-		0,00%
6009	Exportaciones Netas De Bienes	1.310.248,68	0,53	1.831.534,20	62,01%
6011	Exportaciones Netas De Servicios		-	13.261,64	0,45%
6031	Ganancias Netas Por Medición De Instrumentos Financieros A Valor Razonable	16.451,84	0,01		0,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

6092	Valor Exento Otros Ingresos Provenientes Del Exterior	39.021,95	0,02		0,00%
6093	Otros Ingresos	6.189,59	0,00	55.923,70	1,89%
6115	Intereses Con Instituciones Financieras No Relacionadas Local		-	9.758,28	0,33%
6999	Total Ingresos	<u>2.484.595,79</u>	1,00	<u>2.953.469,75</u>	100,00%
7001	Costo Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	38.709,48	0,02	22.069,94	0,75%
7004	Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	100.842,63	0,04	109.585,60	3,71%
7010	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-22.069,94	-0,01	-47.621,74	-1,61%
7013	Costo Inventario Inicial De Materia Prima	36.060,47	0,01	68.896,05	2,33%
7016	Costo Compras Netas Locales De Materia Prima	1.096.871,47	0,44	1.708.406,26	57,84%
7022	(-) Inventario Final De Materia Prima	-68.896,05	-0,03	-158.756,72	-5,38%
7025	Inventario Inicial De Productos En Proceso		-		0,00%
7028	(-) Inventario Final De Productos En Proceso		-		0,00%
7031	Inventario Inicial Productos Terminados	99.049,66	0,04	162.872,94	5,51%
7034	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-162.872,94	-0,07	-306.812,86	-10,39%
7040	Costo Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	121.532,92	0,05	146.285,11	4,95%
7041	Gasto Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	146.435,54	0,06	134.508,95	4,55%
7043	Costo Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	25.529,95	0,01	28.225,91	0,96%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7044	Gasto Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	27.262,26	0,01	18.412,57	0,62%
7046	Costo Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	27.038,28	0,01	30.590,54	1,04%
7047	Gasto Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	29.180,88	0,01	28.454,56	0,96%
7049	Costo Honorarios Profesionales Y Dietas		-		0,00%
7050	Gasto Honorarios Profesionales Y Dietas	13.692,12	0,01		0,00%
7055	Costo Jubilación Patronal	25.196,82	0,01	22.006,47	0,75%
7056	Gasto Jubilación Patronal	27.927,90	0,01	2.846,11	0,10%
7057	Valor No Deducible Jubilación Patronal		-		0,00%
7058	Costo Desahucio		-	9.057,80	0,31%
7059	Gasto Desahucio	11.360,09	0,00	6.819,35	0,23%
7061	Costo Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		-		0,00%
7062	Gasto Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		-		0,00%
7063	Valor No Deducible Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		-		0,00%
7067	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	4.788,47	0,00	16.081,26	0,54%
7068	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	15.553,96	0,01	10.731,30	0,36%
7069	Valor No Deducible Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada		-	11.023,32	0,37%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7076	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo	16.023,39	0,01		0,00%
7077	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo		-		0,00%
7140	Gasto Otras Pérdidas Netas Por Deterioro En El Valor		-		0,00%
7163	Costo Otros Gastos De Provisiones		-		0,00%
7164	Gasto Otros Gastos De Provisiones	19.653,73	0,01		0,00%
7173	Gasto Promoción Y Publicidad	15.022,17	0,01	17.995,09	0,61%
7175	Costo Transporte	280,00	0,00		0,00%
7176	Gasto Transporte	715,11	0,00	818,67	0,03%
7178	Costo Consumo De Combustibles Y Lubricantes	10.531,78	0,00		0,00%
7179	Gasto Consumo De Combustibles Y Lubricantes	518,94	0,00	164,77	0,01%
7182	Gasto Gastos De Viaje	12.157,91	0,00	12.132,59	0,41%
7185	Gasto Gastos De Gestión	11.383,08	0,00	13.048,95	0,44%
7187	Costo Arrendamientos Operativos	22.000,00	0,01		0,00%
7188	Gasto Arrendamientos Operativos	48.280,00	0,02	47.475,00	1,61%
7190	Costo Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	31.836,11	0,01	27.874,44	0,94%
7191	Gasto Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	64.457,61	0,03	56.194,82	1,90%
7196	Costo Mantenimiento Y Reparaciones	24.384,76	0,01	6.380,63	0,22%
7197	Gasto Mantenimiento Y Reparaciones	541,66	0,00	1.624,60	0,06%
7202	Costo Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	3.036,61	0,00	3.493,44	0,12%
7203	Gasto Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	13.240,66	0,01	14.011,27	0,47%
7209	Gasto Impuestos, Contribuciones Y Otros	5.752,26	0,00	4.379,02	0,15%
7212	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) Relacionadas Local	114.650,37	0,05	184.035,18	6,23%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7218	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) No Relacionadas Local		-	16.886,04	0,57%
7230	Gasto Operaciones De Regalías, Servicios Técnicos, Administrativos, De Consultoría Y Similares No Relacionadas Local		-	50,88	0,00%
7239	Gasto IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	10.000,00	0,00	29.416,85	1,00%
7241	Costo Servicios Públicos	9.453,43	0,00	13.372,60	0,45%
7242	Gasto Servicios Públicos	13.866,49	0,01	15.287,43	0,52%
7247	Costo Otros Gastos		-	49.311,78	1,67%
7248	Gasto Otros Gastos		-	94.108,12	3,19%
7249	Valor No Deducible Otros Gastos		-		0,00%
7262	Para Cuentas Incobrables	1.284,07	0,00		0,00%
7287	Gasto Intereses Pagados A Terceros Relacionadas Local	32.423,81	0,01		0,00%
7311	Gasto Otros Gastos No Operacionales		-		0,00%
7581	Costo Pago Por Otros Servicios	4.259,18	0,00		0,00%
7582	Gasto Pago Por Otros Servicios	36.387,09	0,01		0,00%
7591	Costo Pago Por Otros Bienes	2.880,54	0,00		0,00%
7592	Gasto Pago Por Otros Bienes	20.851,38	0,01		0,00%
7901	Baja De Inventario (Informativo)		-		0,00%
7991	Total Costos	<u>1.446.467,02</u>	0,58	<u>1.911.319,45</u>	64,71%
7992	Total Gastos	<u>692.599,09</u>	0,28	<u>709.402,12</u>	24,02%
7999	Total Costos Y Gastos	<u>2.139.066,11</u>	0,86	<u>2.620.721,57</u>	88,73%
801	Utilidad Del Ejercicio	<u>345.529,68</u>	0,14	<u>332.748,18</u>	11,27%
802	Pérdida Del Ejercicio	-	-	-	0,00%
803	(-) Participación A Trabajadores	-51.829,45	-0,02	-49.912,23	-1,69%
806	(+) Gastos No Deducibles Locales	3.785,65	0,00	11.976,29	0,41%
	(+) Gastos No Deducibles Del Exterior		-		0,00%
835	Utilidad Gravable	297.485,88	0,12	294.812,24	9,98%
845	Saldo Utilidad Gravable 835-844	297.485,88	0,12	294.812,24	9,98%
849	Total Impuesto Causado	65.446,89	0,03	64.858,69	2,20%
851	(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	-14.776,74	-0,01	-17.969,02	-0,61%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

852	(=) Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado	50.670,15	0,02	46.889,67	1,59%
854	(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	9.618,86	0,00	11.933,14	0,40%
855	(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	-11.933,14	-0,00	-12.182,52	-0,41%
860	(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto A La Salida De Divisas Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado	-553,09	-0,00	-1.240,46	-0,04%
865	Subtotal Impuesto A Pagar	47.802,78	0,02	45.399,83	1,54%
869	Impuesto A La Renta A Pagar	47.802,78	0,02	45.399,83	1,54%
871	Anticipo Calculado Próximo Año Sin Exoneraciones Ni Rebajas	17.802,78	0,01	20.574,59	0,70%
874	Anticipo A Pagar Primera Cuota	3.017,94	0,00	4.196,04	0,14%
875	Anticipo A Pagar Segunda Cuota	3.017,94	0,00	4.196,04	0,14%
876	Anticipo A Pagar Saldo A Liquidarse En Declaración Próximo Año	11.933,14	0,00	12.182,52	0,41%
879	Anticipo Determinado Próximo Año	17.969,02	0,01	20.574,60	0,70%
902	Total Impuesto A Pagar	47.802,78	0,02	45.399,83	1,54%
905	Mediante Cheque, Débito Bancario, Efectivo U Otras Formas De Pago	47.802,78	0,02	22.647,93	0,77%
907	Mediante Notas De Crédito		-	22.751,90	0,77%
98	Cálculo De Base Participación A Trabajadores (=) Base De Cálculo De Participación A Trabajadores	345.529,68	0,14	332.748,18	11,27%
999	Total Pagado	47.802,78	0,02	45.399,83	1,54%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis Vertical de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos para el año 2014-2015.

Durante el año 2014 ventas locales conforman el 45% del total de los ingresos, las exportaciones conforman el 53% del total de los ingresos, el 1% de los ingresos son generados por las ganancias netas por medición de instrumentos financieros a valor

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

razonable, el 2% de los ingresos provinieron del valor exento otros ingresos provenientes del exterior, los gastos representan el 28% de los ingresos y los costos representan el 58% del total de los costos. La utilidad del ejercicio representa tan solo el 14% de los ingresos.

Durante el año 2015 ventas locales conforman el 35,31% del total de los ingresos, las exportaciones conforman el 62,01% del total de los ingresos, el 0,45% de los ingresos son generados por exportaciones netas de servicios, el 0,33% de los ingresos son generados por intereses con instituciones financieras no relacionadas locales, los gastos representan el 24.02% de los ingresos y los costos representan el 64.71% del total de los costos. La utilidad del ejercicio representa tan solo el 11.27% de los ingresos.

Del análisis realizado podemos notar un incremento en las importaciones de sus productos del 9% en el año 2015 en relación a las exportaciones realizadas en el año 2014, no podemos decir que el incremento se ha dado exclusivamente por el aprovechamiento de las compensaciones tributarias que da el estado a favor de los exportadores debido a que esta empresa realiza exportaciones también a países Europeos y la Ley de Abono Tributario no es aplicado para exportaciones a otros países que no sean los Estadounidenses.

Análisis Horizontal De Los Estados De Situación Financiera.

El análisis horizontal es la determinación de la variación absoluta o relativa que sufren las cuentas de los Estados Financieros en un determinado período, mediante este análisis podemos determinar el incremento o decremento para verificar el comportamiento de una Empresa.

A continuación procederemos hacer un análisis horizontal a los estados financieros de las empresas en estudio:

Serrano Hat Export Cía. Ltda.

K. Dorfzaun S.A.

Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



Serrano Hat Export Cía. Ltda.

Tabla 51 Análisis Horizontal “Serrano Hat Export Cía. Ltda.”

Serrano Hat Export Cía. Ltda.													
Estado De Situación Financiera													
		Análisis años 2012-2013				Análisis años 2013-2014				Análisis años 2014-2015			
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa	Año 2013	Año 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
1	Activo	2.176.487,23	2.177.458,84	971,61	0,04%	2.177.458,84	2.304.773,29	127.314,45	5,85%	2.304.773,29	2.467.337,80	162.564,51	7,05%
101	Activo Corriente	1.004.064,93	1.032.485,66	28.420,73	2,83%	1.032.485,66	1.206.502,09	174.016,43	16,85%	1.206.502,09	1.402.128,86	195.626,77	16,21%
10101	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	96.616,59	191.446,59	94.830,00	98,15%	191.446,59	200.920,01	9.473,42	4,95%	200.920,01	228.866,75	27.946,74	13,91%
10102	Activos Financieros	104.277,07	39.721,50	-64.555,57	-61,91%	39.721,50	92.191,11	52.469,61	132,09%	92.191,11	310.878,51	218.687,40	237,21%
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento												
1010205	Documentos Clientes No Relacionados Y Cuentas Por Cobrar	96.100,02	37.685,70	-58.414,32	0%	37.685,70	89.594,99	51.909,29	137,74%	89.594,99	314.280,26	224.685,27	250,78%
101020501	De Actividades Ordinarias Que Generen Intereses			-			3727,55	3.727,55	100%	3727,55	12.634,14	8.906,59	238,94%
101020502	Actividades Intereses Ordinarias Que No Generan Intereses	96.100,02	37.685,70	-58.414,32	-60,78%	37.685,70	85.867,44	48.181,74	127,85%	85.867,44	301.646,12	215.778,68	251,29%
1010206	Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados												
101020601	Actividades Del Exterior												
1010208	Otras Cuentas Por Cobrar	11.174,78	2.106,00	-9.068,78	-81,15%	2.106,00	3.097,03	991,03	47,06%	3.097,03	248,66	-2.848,37	-91,97%
101020801	Relacionados Locales												
101020802	No Relacionados Locales												
1010209	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	-2.997,73	-70,20	2.927,53	-97,66%	-70,20	-500,91	-430,71	613,55%	-500,91	-3.650,41	-3.149,50	628,76%
1010210	Inversiones Corrientes												
10103	Inventarios	740.310,56	720.074,14	-20.236,42	-2,73%	720.074,14	823.814,18	103.740,04	14,41%	823.814,18	776.176,55	-47.637,63	-5,78%
1010301	Inventarios De Materia Prima	275.258,31	244.415,86	-30.842,45	-11,20%	244.415,86	311.504,30	67.088,44	27,45%	311.504,30	231.963,33	-79.540,97	-25,53%
1010302	Inventarios De Productos En Proceso	79.698,54	94.006,32	14.307,78	17,95%	94.006,32	104.378,48	10.372,16	11,03%	104.378,48		-104.378,48	-100%
1010303	Inventarios De Suministros O Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	50.045,64	52.791,02	2.745,38	5,49%	52.791,02	50.914,04	-1.876,98	-3,56%	50.914,04	62.118,97	11.204,93	22,01%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010305	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén Producido Por La Compañía	335.308,07	328.860,94	-6.447,13	-1,92%	328.860,94	354.733,35	25.872,41	7,87%	354.733,35	482.094,25	127.360,90	35,90%
1010306	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén - Comprado De Terceros												
1010307	Mercaderías En Tránsito			-			2284,01	2.284,01	100%	2284,01		-2.284,01	-100%
1010313	(-) Provisión Por Valor Neto De Realización Y Otras Pérdidas En El Inventario												
10104	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	2.004,48		-2.004,48	-100%			-				-	
1010401	Seguros Pagados Por Anticipado	2.004,48		-2.004,48	-100%			-				-	
1010404	Otros Anticipos Entregados												
10105	Activos Por Impuestos Corrientes	60.856,23	81.243,43	20.387,20	33,50%	81.243,43	89.576,79	8.333,36	10,26%	89.576,79	86.207,05	-3.369,74	-3,76%
1010501	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	49.344,17	69.575,31	20.231,14	41,00%	69.575,31	71.422,00	1.846,69	2,65%	71.422,00	64.328,08	-7.093,92	-9,93%
1010502	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Ir)	31,68	222,22	190,54	601,45%	222,22	18.136,68	17.914,46	8061,59%	18.136,68	21.778,84	3.642,16	20,08%
1010503	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (ISD)												
1010504	Anticipo De Impuesto A La Renta	11.480,38	11.445,90	-34,48	-0,30%	11.445,90	18,11	-11.427,79	-99,84%	18,11		-18,11	-100%
10108	Otros Activos Corrientes										100,13	100,13	100%
102	Activo No Corriente	1.172.422,30	1.144.973,18	-27.449,12	-2,34%	1.144.973,18	1.098.271,20	-46.701,98	-4,08%	1.098.271,20	1.065.208,94	-33.062,26	-3,01%
10201	Propiedades, Planta Y Equipo	1.166.530,35	1.137.748,41	-28.781,94	-2,47%	1.137.748,41	1.090.246,08	-47.502,33	-4,18%	1.090.246,08	1.055.953,01	-34.293,07	-3,15%
1020101	Terrenos	728.790,00	728.790,00	-	0%	728.790,00	728.790,00	-	0%	728.790,00	723.178,42	-5.611,58	-0,77%
1020102	Edificios	340.443,22	329.537,30	-10.905,92	-3,20%	329.537,30	329.537,30	-	0%	329.537,30	322.605,64	-6.931,66	-2,10%
1020104	Instalaciones												
1020105	Muebles Y Enseres	10.574,94	10.574,94	-	0,00%	10.574,94	10.574,94	-	0%	10.574,94	10.824,94	250,00	2,36%
1020106	Maquinaria Y Equipo	258.412,43	183.365,16	-75.047,27	-29,04%	183.365,16	183.365,16	-	0%	183.365,16	122.917,82	-60.447,34	-32,97%
1020108	Equipo De Computación	14.246,56	14.246,56	-	0%	14.246,56	15.282,56	1.036,00	7,27%	15.282,56	18.395,49	3.112,93	20,37%
1020109	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil												
1020111	Repuestos Y Herramientas												
1020112	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	-185.936,80	-128.765,55	57.171,25	-30,75%	-128.765,55	-177.303,88	-48.538,33	37,70%	-177.303,88	-134.828,63	42.475,25	-23,96%
1020113	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones												

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

181

1020114	Otras Propiedades, Planta Y Equipo												
1020116	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones												
1020117	Terrenos Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones			-							5.611,58	5.611,58	100%
1020118	Edificios Y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos) Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones			-							6.931,66	6.931,66	100%
1020119	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones			-							60.447,34	60.447,34	100%
1020120	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones			-							-80.131,25	-80.131,25	100%
10204	Activo Intangible												
1020403	Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares												
1020404	(-) Amortización Acumulada De Activo Intangible												
1020406	Otros Intangibles												
10205	Activos Por Impuestos Diferidos	4.538,07	5.870,89	1.332,82	29,37%	5.870,89	1.353,88	-4.517,01	-76,94%	1.353,88	7.902,05	6.548,17	483,66%
10207	Otros Activos No Corrientes	1.353,88	1.353,88	-	0%	1.353,88	6.671,24	5.317,36	392,75%	6.671,24	1.353,88	-5.317,36	-79,71%
1020704	Otras Inversiones	1.353,88	1.353,88	-	0%	1.353,88	6.671,24	5.317,36	392,75%	6.671,24	1.353,88	-5.317,36	-79,71%
1020706	Otros Activos No Corrientes												
2	Pasivo	633.403,32	579.773,92	-53.629,40	-8,47%	579.773,92	514.884,26	-64.889,66	-11,19%	514.884,26	583.630,50	68.746,24	13,35%
201	Pasivo Corriente	426.966,89	230.807,66	-196.159,23	-45,94%	230.807,66	272.817,04	42.009,38	18,20%	272.817,04	347.265,39	74.448,35	27,29%
20103	Cuentas Y Documentos Por Pagar	40.642,47	66.821,31	26.178,84	64,41%	66.821,31	1.504,96	-65.316,35	-97,75%	1.504,96	16.344,35	14.839,39	986,03%
2010301	Locales	40.642,47	66.821,31	26.178,84	64,41%	66.821,31	1.504,96	-65.316,35	-97,75%	1.504,96	3.754,99	2.250,03	149,51%
2010302	Locales No Relacionadas												
2010303	Otras No Relacionadas Locales										12.589,36	12.589,36	100%
20105	Provisiones												
2010501	Locales												
20107	Otras Obligaciones Corrientes	101.785,59	96.733,63	-5.051,96	-4,96%	96.733,63	185.240,66	88.507,03	91,50%	185.240,66	103.807,17	-81.433,49	-43,96%
2010701	Con La Administración Tributaria	7.281,23	11.135,36	3.854,13	52,93%	11.135,36	106.008,68	94.873,32	852,00%	106.008,68		-106.008,68	-100%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2010702	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	20.528,82	14.368,68	-6.160,14	-30,01%	14.368,68	44.605,15	30.236,47	210,43%	44.605,15	49.353,03	4.747,88	10,64%
2010703	Con El IESS	4.913,02	5.331,65	418,63	8,52%	5.331,65		-5.331,65	-100%		7.567,70	7.567,70	100%
2010704	Por Beneficios De Ley A Empleados	52.244,98	53.962,02	1.717,04	3,29%	53.962,02		-53.962,02	-100%		8.389,83	8.389,83	100%
2010705	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	16.817,54	11.935,92	-4.881,62	-29,03%	11.935,92	34.626,83	22.690,91	190,11%	34.626,83	38.496,61	3.869,78	11,18%
2010706	Jubilación Patronal												
2010708	No Relacionados Locales												
20108	Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	175.000,00		-175.000,00	-100%			-				-	
20109	Obligaciones Emitidas Corrientes												
20110	Anticipos De Clientes	108.335,89	67.252,72	-41.083,17	-37,92%	67.252,72	86.071,42	18.818,70	27,98%	86.071,42	142.883,32	56.811,90	66,01%
20111	Otros Pasivos Corrientes												
20112	Porción Corriente De Provisiones Por Beneficios A Empleados	720,00		-720,00	-100%			-				-	
2011201	Jubilación Patronal	720,00		-720,00	-100%			-				-	
2011202	Otros Beneficios A Largo Plazo Para Los Empleados												
20113	Otros Pasivos Corrientes	482,94		-482,94	-100%			-			84.230,55	84.230,55	100%
20114	Dividendos Por Pagar												
202	Pasivo No Corriente	206.436,43	348.966,26	142.529,83	69,04%	348.966,26	242.067,22	-106.899,04	-30,63%	242.067,22	236.365,11	-5.702,11	-2,36%
20202	Cuentas Y Documentos Por Pagar			-			50.000,00	50.000,00	100%	50.000,00	-	-50.000,00	-100%
2020201	Prestamos De Accionistas O Socios			-			50.000,00	50.000,00	100%	50.000,00		-50.000,00	-100%
20204	Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas	-	120.000,00	120.000,00	100%	120.000,00		-120.000,00	-100%			-	
2020401	Locales	-	120.000,00	120.000,00	100%	120.000,00		-120.000,00	-100%			-	
20206	Anticipos De Clientes												
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	118.989,38	159.176,07	40.186,69	33,77%	159.176,07	192.067,22	32.891,15	20,66%	192.067,22	236.365,11	44.297,89	23,06%
2020701	Jubilación Patronal	111.600,05	144.758,89	33.158,84	29,71%	144.758,89	171.576,44	26.817,55	18,53%	171.576,44	213.911,42	42.334,98	24,67%
2020702	Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	7.389,33	14.417,18	7.027,85	95,11%	14.417,18		-14.417,18	-100%			-	
2020703	Provisión Para Desahucio			-			20.490,78	20.490,78	100%	20.490,78	22.453,69	1.962,91	9,58%
20209	Pasivo Diferido	87.447,05	69.790,19	-17.656,86	-20,19%	69.790,19		-69.790,19	-100%			-	
2020902	Pasivos Por Impuestos Diferidos	87.447,05	69.790,19	-17.656,86	-20,19%	69.790,19		-69.790,19	-100%			-	
3	Patrimonio Neto	1.543.083,91	1.597.684,92	54.601,01	3,54%	1.597.684,92	1.789.889,04	192.204,12	12,03%	1.789.889,04	1.883.707,30	93.818,26	5,24%
301	Capital	96.000,00	96.000,00	-	0,00%	96.000,00	96.000,00	-	0%	96.000,00	96.000,00	-	0%
30101	Capital Suscrito O Asignado	96.000,00	96.000,00	-	0,00%	96.000,00	96.000,00	-	0%	96.000,00	96.000,00	-	0%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

304	Reservas	43.053,81	45.130,07	2.076,26	4,82%	45.130,07	206.304,02	161.173,95	357,13%	206.304,02	55.480,82	-150.823,20	-73,11%
30401	Reserva Legal	21.313,71	23.389,97	2.076,26	9,74%	23.389,97	26.120,02	2.730,05	11,67%	26.120,02	33.740,72	7.620,70	29,18%
30402	Reservas Facultativa Y Estatutaria	21.740,10	21.740,10	-	0,00%	21.740,10	180.184,00	158.443,90	728,81%	180.184,00	21.740,10	-158.443,90	-87,93%
305	Otros Resultados Integrales			-			69.790,19	69.790,19	100%	69.790,19	69.790,19	-	0,00%
306	Resultados Acumulados	1.362.504,90	1.401.953,84	39.448,94	2,90%	1.401.953,84	1.265.380,91	-136.572,93	-9,74%	1.265.380,91	1.492.411,06	227.030,15	17,94%
30601	Ganancias Acumuladas	268.981,52	238.766,00	-30.215,52	-11,23%	238.766,00		-238.766,00	-100%		329.223,22	329.223,22	100%
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-69.664,46		69.664,46	-100,00%			-				-	
30603	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF	1.004.743,95	1.004.743,95	-	0%	1.004.743,95	1.004.743,95	-	0%	1.004.743,95	1.004.743,95	-	0%
30604	Reserva De Capital	158.443,89	158.443,89	-	0%	158.443,89		-158.443,89	-100%		158.443,89	158.443,89	100%
30605	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores			-			260636,96	260.636,96	100%	260636,96		-260.636,96	-100%
307	Resultados Del Ejercicio	41.525,20	54.601,01	13.075,81	31,49%	54.601,01	152.413,92	97.812,91	179,14%	152.413,92	170.025,23	17.611,31	11,55%
30701	Ganancia Neta Del Periodo	41.525,20	54.601,01	13.075,81	31,49%	54.601,01	152.413,92	97.812,91	179,14%	152.413,92	170.025,23	17.611,31	11,55%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

*Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2012-2013.***Análisis General:**

El total de los Activos incrementó en un 0.04% equivalente a \$971,61.

El Activo Corriente incrementó en un 2.83% equivalente a \$28.420,73.

El Activo No Corriente disminuyó en el 2.43% equivalente a \$27.449,12.

El Pasivo disminuyó en un 8,47% equivalente a \$53.629,40.

El Pasivo Corriente disminuyó en un 45,94% equivalente a \$196.159,23.

El Pasivo No Corriente incrementó en un 69,04% equivalente a \$142.529,83.

El Patrimonio incrementó en un 3.54% equivalente a \$54.601,01.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2012-2013.

El efectivo y equivalente al efectivo en el año 2013 incrementó en un 98,15% equivalente a \$94.830,00.

La cuenta de activos financieros disminuyó en un 61,91% equivalente a \$54.555,57.

Los inventarios disminuyeron en un 2.73% equivalente a \$20.236,42.

Los servicios y otros pagos anticipados disminuyeron en un 100% equivalente a \$2.004,48.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 33.50% equivalente a \$20.231,14.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 2.47% equivalente a \$28.718,94.

Los activos por impuestos diferidos incrementaron 29,37% equivalente a \$1.332,82.

La cuenta otros activos no corrientes se mantuvieron con un valor de \$1.353,88.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 64,41% equivalente a \$26.178,84.

Las otras obligaciones corrientes disminuyeron en un 4,96% equivalente a \$5.051,96.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Cuentas por pagar diversas relacionadas disminuyó en un 100% equivalente a \$175.000,00.

Anticipos de clientes corrientes se disminuyó en un 37,92% equivalente a \$41.083,17.

Porción corriente de provisiones por beneficios empleados ha disminuido en un 100% equivalente a \$720,00.

La cuenta otros pasivos corrientes han disminuido en un 100% equivalente a \$482,94.

La cuenta por pagar a diversas / relacionadas no corrientes incrementaron en un 100% equivalente a \$120.000,00.

Provisiones por beneficio a empleados se incrementó en un 33.77% equivalente a \$40.186,69.

El pasivo diferido ha disminuido en un 20,19% equivalente a \$17.656,86.

La cuenta capital mantuvo su valor de \$96.000,00

La cuenta de reservas se incrementó en un 4,82% equivalente a \$2.076,26.

Los resultados acumulados se han incrementado en un 2,90% equivalente a \$39.448,94.

La cuenta resultados del ejercicio ha disminuido en un 31.49% equivalente a \$13.075,81.

Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2013-2014.

Análisis General:

El total de los Activos incrementó en un 5.85% equivalente a \$127.314,45.

El Activo Corriente incrementó en un 16,85% equivalente a \$174.016,43.

El Activo No Corriente disminuyó en el 4.08% equivalente a \$46.701,98.

El Pasivo disminuyó en un 11.19% equivalente a \$64.889,66.

El Pasivo Corriente incrementó en un 18.20% equivalente a \$42.009,38.

El Pasivo No Corriente disminuyó en un 30.63% equivalente a \$106.899,04.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El Patrimonio incrementó en un 12.03% equivalente a \$192.204,19.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2013-2014.

El efectivo y equivalente al efectivo en el año 2014 incrementó en un 5,85% equivalente a \$9.473,42.

La cuenta de activos financieros incrementó en un 132.09% equivalente a \$52.469,61.

Los inventarios incrementaron en un 14,41% equivalente a \$103.740,04.

La cuenta de servicios y otros pagos anticipados no mantuvo movimiento durante el 2013-2014.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 10.26% equivalente a \$8.333,36.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 4.18% equivalente a \$47.502,33.

Los activos por impuestos diferidos disminuyeron 76,94% equivalente a \$4.517,01.

La cuenta otros activos no corrientes incrementaron su valor en un 392.75% equivalente a \$5.317,36.

Cuentas y documentos por pagar disminuyeron en 97.75% equivalente a \$65.316,35.

Las otras obligaciones corrientes incrementaron en un 91,50% equivalente a \$88.507,03.

Cuentas por pagar diversas no mantuvo movimientos durante los años 2013-2014.

Anticipos de clientes se incrementó en un 27.98% equivalente a \$18.818,70.

La Cuenta porción corriente de provisiones por beneficios empleados no mantuvo movimientos durante los años 2013-2014.

La cuenta otros pasivos corrientes no mantuvo movimientos durante los años 2013-2014.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Las cuentas y documentos por pagar en el 2014 tuvieron un incremento del 100% equivalente a \$50.000,00.

Las cuentas por pagar diversas relacionadas no corrientes disminuyeron en un 100% equivalente a \$120.00,00.

Provisiones por beneficio a empleados se incrementó en un 20.66% equivalente a \$32.891,15.

El pasivo diferido ha disminuido en un 100% equivalente a \$69.790,19.

La cuenta capital mantuvo su valor de \$96.000,00 en el año 2014.

La cuenta de reservas se incrementó en un 357,13% equivalente a \$161.173,95.

En el año 2014 tuvo movimiento la cuenta otros resultados integrales incrementándose en un 100% equivalente a \$69.790,19.

Los resultados acumulados disminuyeron en un 9.74% equivalente a \$136.572,93.

La cuenta resultados del ejercicio se incrementó en un 179,14% equivalente a \$97.812,91.

Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2014-2015.

Análisis General:

El total de los Activos incrementó en un 7.05% equivalente a \$162.564,51.

El Activo Corriente incrementó en un 16.21% equivalente a \$195.626,77.

El Activo No Corriente disminuyó en el 3.01% equivalente a \$33.062,26.

El Pasivo incrementó en un 13.35% equivalente a \$68.746,24.

El Pasivo Corriente incrementó en un 13.35% equivalente a \$68.746,24.

El Pasivo No Corriente disminuyó en un 2.36% equivalente a \$5.702,11.

El Patrimonio incrementó en un 5.24% equivalente a \$93.818,26



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2014-2015

El efectivo y equivalente al efectivo en el año 2015 incrementó en un 98,15% equivalente a \$94.830,00.

La cuenta de activos financieros disminuyó en un 61,91% equivalente a \$54.555,57.

Los inventarios disminuyeron en un 2.73% equivalente a \$20.236,42.

Los servicios y otros pagos anticipados disminuyeron en un 100% equivalente a \$2.004,48.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 33.50% equivalente a \$20.231,14.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 2.47% equivalente a \$28.718,94.

Los activos por impuestos diferidos incrementaron 29,37% equivalente a \$1.332,82.

La cuenta otros activos no corrientes se mantuvieron con un valor de \$1.353,88.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 64,41% equivalente a \$26.178,84.

Las otras obligaciones corrientes disminuyeron en un 4,96% equivalente a \$5.051,96.

Cuentas por pagar diversas relacionadas disminuyó en un 100% equivalente a \$175.000,00.

Anticipos de clientes corrientes se disminuyó en un 37,92% equivalente a \$41.083,17.

Porción corriente de provisiones por beneficios empleados ha disminuido en un 100% equivalente a \$720,00.

La cuenta otros pasivos corrientes han disminuido en un 100% equivalente a \$482,94.

La cuenta por pagar a diversas / relacionadas no corrientes incrementaron en un 100% equivalente a \$120.000,00.

Provisiones por beneficio a empleados se incrementó en un 33.77% equivalente a \$40.186,69.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El pasivo diferido ha disminuido en un 20,19% equivalente a \$17.656,86.

La cuenta capital mantuvo su valor de \$96.000,00

La cuenta de reservas se incrementó en un 4,82% equivalente a \$2.076,26.

Los resultados acumulados incrementaron en un 2,90% equivalente a \$39.448,94.

La cuenta resultados del ejercicio incrementó en un 11,55% equivalente a \$17.611,31.



Exportadora K. Dorfzaun S.A.

Tabla 52 Análisis Horizontal Al Estado de Situación Financiera de Exportadora K. Dorfzaun S.A.

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.													
ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA													
		Análisis años 2012-2013				Análisis años 2013-2014				Análisis años 2014-2015			
Código	DETALLE	Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa	Año 2013	Año 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
1	Activo	2.011.438,00	2.069.684,35	58.246,35	2,90%	2.069.684,35	2.646.313,92	576.629,57	27,86%	2.646.313,92	3.238.005,46	591.691,54	22,36%
101	Activo Corriente	1.893.508,56	2.000.767,60	107.259,04	5,66%	2.000.767,60	2.577.906,20	577.138,60	28,85%	2.577.906,20	3.186.532,01	608.625,81	23,61%
10101	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	262.192,66	145.535,16	-116.657,50	-44,49%	145.535,16	88.520,91	-57.014,25	-39,18%	88.520,91	19.553,53	-68.967,38	-77,91%
10102	Activos Financieros	443.903,56	639.971,78	196.068,22	44,17%	639.971,78	953.747,43	313.775,65	49,03%	953.747,43	950.075,62	-3.671,81	-0,38%
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento		115.634,65	115.634,65	100,00%	115.634,65		-115.634,65	100,00%			-	
1010205	Documentos Clientes No Relacionados Y Cuentas Por Cobrar	354.590,15	270.388,53	-84.201,62	-23,75%	270.388,53	455.754,10	185.365,57	0,00%	455.754,10	613.412,83	157.658,73	34,59%
101020501	De Actividades Ordinarias Que Generen Intereses			-	100%		36.743,58	36.743,58	100,00%	36.743,58	42.476,75	5.733,17	15,60%
101020502	Actividades Intereses Ordinarias Que No Generan Intereses			-	100%		419.010,52	419.010,52	100,00%	419.010,52	570.936,08	151.925,56	36,26%
1010206	Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados			-	100%		428.248,93	428.248,93	100,00%	428.248,93	391.161,03	-37.087,90	-8,66%
101020601	Actividades Del Exterior			-	100%		428.248,93	428.248,93	100,00%	428.248,93	391.161,03	-37.087,90	-8,66%
1010208	Otras Cuentas Por Cobrar	132.763,29	302.617,19	169.853,90	127,94%	302.617,19	3.127,75	-299.489,44	-98,97%	3.127,75	3.895,83	768,08	24,56%
101020801	Relacionados Locales			-	100%		2.572,26	2.572,26	100,00%	2.572,26	165,00	-2.407,26	-93,59%
101020802	No Relacionados Locales			-	100%		555,49	555,49	100,00%	555,49	3.730,83	3.175,34	571,63%
1010209	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	-43.449,88	-48.668,59	-5.218,71	12,01%	-48.668,59	-52.739,45	-4.070,86	8,36%	-52.739,45	-58.394,07	-5.654,62	10,72%
1010210	Inversiones Corrientes			-	100%		119.356,10	119.356,10	100,00%	119.356,10		-119.356,10	-100,00%
10103	Inventarios	1.149.774,86	1.157.050,10	7.275,24	0,63%	1.157.050,10	1.400.903,89	243.853,79	21,08%	1.400.903,89	1.958.881,89	557.978,00	39,83%
1010301	Inventarios De Materia Prima	3.539,39	3.848,52	309,13	8,73%	3.848,52	47.941,11	44.092,59	1145,70%	47.941,11	2.464,13	-45.476,98	-94,86%
1010302	Inventarios De Productos En Proceso	1.026.814,11	924.882,38	-101.931,73	-9,93%	924.882,38	1.045.004,47	120.122,09	12,99%	1.045.004,47	1.728.451,18	683.446,71	65,40%
1010303	Inventarios De Suministros O Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	31.173,83	40.511,56	9.337,73	29,95%	40.511,56	40.753,90	242,34	0,60%	40.753,90	38.049,14	-2.704,76	-6,64%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010305	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén Producido Por La Compañía	237.965,90	337.807,64	99.841,74	41,96%	337.807,64	417.204,41	79.396,77	23,50%	417.204,41	339.844,44	-77.359,97	-18,54%
1010306	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén - Comprado De Terceros												
1010307	Mercaderías En Tránsito	281,63		-281,63	-100,00%			-	100,00%		73,00	73,00	100,00%
1010313	(-) Provisión Por Valor Neto De Realización Y Otras Pérdidas En El Inventario	-150.000,00	-150.000,00	-	0,00%	-150.000,00	-150.000,00	-	0,00%	-150.000,00	-150.000,00	-	0,00%
10104	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	2.789,80	2.085,86	-703,94	-25,23%	2.085,86	4.813,16	2.727,30	130,75%	4.813,16	4.531,98	-281,18	-5,84%
1010401	Seguros Pagados Por Anticipado	2.789,80		-2.789,80	-100,00%		4.813,16	4.813,16	100,00%	4.813,16	2.914,17	-1.898,99	-39,45%
1010404	Otros Anticipos Entregados		2.085,86	2.085,86	100%	2.085,86		-2.085,86	-100,00%		1.617,81	1.617,81	100,00%
10105	Activos Por Impuestos Corrientes	34.847,68	56.124,70	21.277,02	61,06%	56.124,70	129.920,81	73.796,11	131,49%	129.920,81	204.966,39	75.045,58	57,76%
1010501	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	34.847,68	56.124,70	21.277,02	61,06%	56.124,70	129.920,81	73.796,11	131,49%	129.920,81	204.966,39	75.045,58	57,76%
1010502	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Ir)			-	100%			-	100,00%			-	
1010503	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (ISD)												
1010504	Anticipo De Impuesto A La Renta			-	100%			-	100,00%			-	
10108	Otros Activos Corrientes										48.522,60	48.522,60	100,00%
102	Activo No Corriente	117.929,44	68.916,75	-49.012,69	-41,56%	68.916,75	68.407,72	-509,03	-0,74%	68.407,72	51.473,45	-16.934,27	-24,75%
10201	Propiedades, Planta Y Equipo	82.270,46	68.566,17	-13.704,29	-16,66%	68.566,17	60.472,72	-8.093,45	-11,80%	60.472,72	47.065,01	-13.407,71	-22,17%
1020101	Terrenos			-	100%			-				-	
1020102	Edificios			-	100%			-				-	
1020104	Instalaciones	25.085,82		-25.085,82	-100,00%			-				-	
1020105	Muebles Y Enseres	12.247,66	12.247,66	-	0,00%	12.247,66	12.247,66	-	0,00%	12.247,66	12.247,66	-	0,00%
1020106	Maquinaria Y Equipo	67.462,54	92.548,36	25.085,82	37,18%	92.548,36	67.462,54	-25.085,82	-27,11%	67.462,54	67.462,54	-	0,00%
1020108	Equipo De Computación	13.571,66	13.571,66	-	0,00%	13.571,66	18.030,80	4.459,14	32,86%	18.030,80	23.895,89	5.865,09	32,53%
1020109	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	36.111,40	36.111,40	-	0,00%	36.111,40	36.111,40	-	0,00%	36.111,40	36.111,40	-	0,00%
1020111	Repuestos Y Herramientas												
1020112	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	-75.482,37	-89.186,66	-13.704,29	18,16%	-89.186,66	-79.244,77	9.941,89	-11,15%	-79.244,77	-92.652,48	-13.407,71	16,92%
1020113	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones												



UNIVERSIDAD DE CUENCA

192

1020114	Otras Propiedades, Planta Y Equipo	3.273,75	3.273,75	-	0,00%	3.273,75	5.865,09	2.591,34	79,16%	5.865,09		-5.865,09	-100,00%
1020116	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones												
1020117	Terrenos Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones												
1020118	Edificios Y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos) Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones												
1020119	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones												
1020120	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones												
10204	Activo Intangible	798,02	350,58	-447,44	-56,07%	350,58	7.935,00	7.584,42	2163,39%	7.935,00	4.408,44	-3.526,56	-44,44%
1020403	Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares										15.030,42	15.030,42	100,00%
1020404	(-) Amortización Acumulada De Activo Intangible	-4.002,98	-4.450,42	-447,44	11,18%	-4.450,42	15.030,42	19.480,84	-437,73%	-7.095,42	-10.621,98	-3.526,56	49,70%
1020406	Otros Intangibles	4.801,00	4.801,00	-	0,00%	4.801,00	-7.095,42	-11.896,42	-247,79%	15.030,42		-15.030,42	-100,00%
10205	Activos Por Impuestos Diferidos												
10207	Otros Activos No Corrientes	34.860,96		-34.860,96	-100,00%		-	-		-	-	-	
1020704	Otras Inversiones	12.514,57		-12.514,57	-100,00%			-				-	
1020706	Otros Activos No Corrientes	22.346,39		-22.346,39	-100,00%			-				-	
2	Pasivo	839.720,94	796.063,21	-43.657,73	-5,20%	796.063,21	1.134.278,71	338.215,50	42,49%	1.134.278,71	1.381.192,13	246.913,42	21,77%
201	Pasivo Corriente	178.890,31	251.973,09	73.082,78	40,85%	251.973,09	523.772,45	271.799,36	107,87%	523.772,45	742.957,67	219.185,22	41,85%
20103	Cuentas Y Documentos Por Pagar	67.710,61	146.931,53	79.220,92	117,00%	146.931,53	168.358,80	21.427,27	14,58%	168.358,80	350.142,28	181.783,48	107,97%
2010301	Locales	67.710,61	146.931,53	79.220,92	117,00%	146.931,53	168.358,80	21.427,27	14,58%	168.358,80	96.570,49	-71.788,31	-42,64%
2010302	Locales No Relacionadas										253.571,79	253.571,79	
2010303	Otras No Relacionadas Locales												
20105	Provisiones		40.087,61	40.087,61	100,00%	40.087,61	44.218,03	4.130,42	10,30%	44.218,03		-44.218,03	-100,00%
2010501	Locales		40.087,61	40.087,61	100,00%	40.087,61	50.276,89	10.189,28	25,42%	44.218,03		-44.218,03	-100,00%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	89.627,36	52.101,00	-37.526,36	-41,87%	52.101,00	252.126,99	200.025,99	383,92%	252.126,99	256.266,80	4.139,81	1,64%
2010701	Con La Administración Tributaria	9.636,33	19.204,55	9.568,22	99,29%	19.204,55	96.570,49	77.365,94	402,85%	96.570,49		-96.570,49	-100,00%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2010702	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	9.230,13	1.767,65	-7.462,48	-80,85%	1.767,65	45.431,32	43.663,67	2470,15%	45.431,32	67.886,02	22.454,70	49,43%
2010703	Con El IESS	7.597,20	8.561,23	964,03	12,69%	8.561,23		-8.561,23	-100,00%		10.855,97	10.855,97	
2010704	Por Beneficios De Ley A Empleados	34.131,18		-34.131,18	-100,00%			-	100,00%		1.123,58	1.123,58	
2010705	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	29.032,52	22.567,57	-6.464,95	-22,27%	22.567,57	54.203,20	31.635,63	140,18%	54.203,20	78.990,82	24.787,62	45,73%
2010706	Jubilación Patronal										371,82	371,82	
2010708	No Relacionados Locales			-			55.921,98	55.921,98	100,00%	55.921,98	97.038,59	41.116,61	73,52%
20108	Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	21.552,34		-21.552,34	-100,00%			-	100,00%			-	
20109	Obligaciones Emitidas Corrientes									50.276,89	39.041,64	-11.235,25	-22,35%
20110	Anticipos De Clientes		12.852,95	12.852,95	100,00%	12.852,95	8.791,74	-4.061,21	-31,60%	8.791,74	43.300,30	34.508,56	392,51%
20111	Otros Pasivos Corrientes										54.206,65	54.206,65	
20112	Porción Corriente De Provisiones Por Beneficios A Empleados												
2011201	Jubilación Patronal												
2011202	Otros Beneficios A Largo Plazo Para Los Empleados												
20113	Otros Pasivos Corrientes												
20114	Dividendos Por Pagar												
202	Pasivo No Corriente	660.830,63	544.090,12	-116.740,51	-17,67%	544.090,12	610.506,26	66.416,14	12,21%	610.506,26	638.234,46	27.728,20	4,54%
20202	Cuentas Y Documentos Por Pagar	109.085,06		-109.085,06	-100,00%		-	-	100,00%	-	-	-	
2020201	Prestamos De Accionistas O Socios	109.085,06		-109.085,06	-100,00%			-	100,00%			-	
20204	Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas			-	0,00%			-	100,00%			-	
2020401	Locales			-	0,00%			-	100,00%			-	
20206	Anticipos De Clientes	50.117,04		-50.117,04	-100,00%			-	100,00%			-	
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	501.628,53	544.090,12	42.461,59	8,46%	544.090,12	610.506,26	66.416,14	12,21%	610.506,26	638.234,46	27.728,20	4,54%
2020701	Jubilación Patronal	501.628,53	544.090,12	42.461,59	8,46%	544.090,12	493.034,61	-51.055,51	-9,38%	493.034,61	537.339,28	44.304,67	8,99%
2020702	Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados												
2020703	Provisión Para Desahucio			-	0,00%		117.471,65	117.471,65	100,00%	117.471,65	100.895,18	-16.576,47	-14,11%
20209	Pasivo Diferido												
2020902	Pasivos Por Impuestos Diferidos												
3	Patrimonio Neto	1.171.717,06	1.273.621,14	101.904,08	8,70%	1.273.621,14	1.512.035,50	238.414,36	18,72%	2.012.627,40	1.856.813,33	-155.814,07	-7,74%
301	Capital	640.591,90	140.000,00	-500.591,90	-78,15%	140.000,00	140.000,00	-	0,00%	140.000,00	140.000,00	-	0,00%
30101	Capital Suscrito O Asignado	640.591,90	140.000,00	-500.591,90	-78,15%	140.000,00	140.000,00	-	0,00%	140.000,00	140.000,00	-	0,00%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

304	Reservas	263.143,27	263.143,27	-	0,00%	263.143,27	263.143,56	0,29	0,00011%	763.735,46	263.143,27	-500.592,19	-65,55%
30401	Reserva Legal	64.285,56	64.285,56	-	0,00%	64.285,56	64.285,56	-	0,00%	64.285,56	64.285,56	-	0,00%
30402	Reservas Facultativa Y Estatutaria	198.857,71	198.857,71	-	0,00%	198.857,71	198.858,00	0,29	0,0001%	198.858,00	198.857,71	-0,29	0,00%
305	Otros Resultados Integrales			-	100,00%			-	100,00%			-	
306	Resultados Acumulados	152.556,63	768.573,79	616.017,16	403,80%	768.573,79	870.477,87	101.904,08	13,26%	870.477,87	1.108.891,94	238.414,07	27,39%
30601	Ganancias Acumuladas	276.961,28	392.386,54	115.425,26	41,68%	392.386,54		-392.386,54	-100,00%	494.290,62	732.704,69	238.414,07	48,23%
30602	(-) Pérdidas Acumuladas			-	100,00%		-124.404,65	-124.404,65	100,00%			-	
30603	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF	-124.404,65	-124.404,65	-	0,00%	-124.404,65	500.591,90	624.996,55	-502,39%	-124.404,65	-124.404,65	-	0,00%
30604	Reserva De Capital		500.591,90	500.591,90	100,00%	500.591,90	494.290,62	-6.301,28	-1,26%	500.591,90	500.591,90	-	0,00%
30605	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores												
307	Resultados Del Ejercicio	115.425,26	101.904,08	-13.521,18	-11,71%	101.904,08	238.414,07	136.509,99	133,96%	238.414,07	344.778,12	106.364,05	44,61%
30701	Ganancia Neta Del Periodo	115.425,26	101.904,08	-13.521,18	-11,71%	101.904,08	238.414,07	136.509,99	133,96%	238.414,07	344.778,12	106.364,05	44,61%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2012-2013.

Análisis General:

El total de los Activos incrementó en un 2,90% equivalente a \$58.246,35.

El Activo Corriente incrementó en un 5,66% equivalente a \$107.259,04.

El Activo No Corriente disminuyó en el 41,56% equivalente a \$49.012,69.

El Pasivo disminuyó en un 5,20% equivalente a \$43.657,73.

El Pasivo Corriente incrementó en un 40,58% equivalente a \$73.082,78.

El Pasivo No Corriente disminuyó en un 17,67% equivalente a \$17,67.

El Patrimonio incrementó en un 8,70% equivalente a \$101.904,08.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2012-2013.

El efectivo y equivalente al efectivo en el año 2013 disminuyó en un 44.49% equivalente a \$107.259,04.

La cuenta de activos financieros incrementó en un 44,17% equivalente a \$196.068,22.

El incremento en la cuenta inventarios fue un mínimo de 0,63% equivalente a \$309,13.

Los servicios y otros pagos anticipados disminuyeron en un 25,23% equivalente a \$703,94.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 61,06% equivalente a \$21.277,02.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 16,66% equivalente a \$13.704,29.

Los activos intangibles disminuyeron en un 56,07% equivalente a \$447,44.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La cuenta otros activos no corrientes disminuyó en un 100% equivalente a \$34.860,96.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 117% equivalente a \$79.200,92.

Las provisiones incrementaron en un 100% equivalente a \$40.087,61.

Las otras obligaciones corrientes disminuyeron en un 41.87% equivalente a \$37.526,36.

Cuentas por pagar diversas disminuyó en un 100% equivalente a \$ 21.552,34.

Anticipos de clientes se incrementó en un 100% equivalente a \$12852,95.

Cuentas y documentos por pagar no corrientes disminuyó en un 100% equivalente a \$10.085,06.

La Cuenta anticipos de clientes disminuyó en un 100% equivalente a \$50.117,04.

Provisiones por beneficio a empleados se incrementó en un 8,46% equivalente a \$42.461,59.

El capital disminuyó en un 78,15% equivalente a \$500.591,90.

La cuenta de reservas se mantiene con un valor de \$263.143,27.

Los resultados acumulados se han incrementado en un 403,80% equivalente a \$616.017,16.

La cuenta resultados del ejercicio ha disminuido en un 11,71% equivalente a \$13.521,18.

Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2013-2014.

Análisis General:

El total de los Activos incrementó en un 27.86% equivalente a \$576629.57.

El Activo Corriente incrementó en un 28,85% equivalente a \$577.138,60.

El Activo No Corriente disminuyó en el 0.74% equivalente a \$509,03.

El Pasivo incrementó en un 42.49% equivalente a \$338.125,50.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El Pasivo Corriente incrementó en un 107,87% equivalente a \$271.799,36.

El Pasivo No Corriente incrementó en un 12.21% equivalente a \$66.416,14%.

El Patrimonio incrementó en un 18.72% equivalente a \$238.414,36.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2013-2014.

El efectivo y equivalente al efectivo en el año 2014 disminuyó en un 39.18% equivalente a \$57.014,25.

La cuenta de activos financieros incrementó en un 49,03% equivalente a \$313.755,65

El incremento en la cuenta inventarios fue en un 21,08% equivalente a \$243.853,79.

Los servicios y otros pagos anticipados incrementaron en un 130,75% equivalente a \$2727,20.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 131,49% equivalente a \$73.796,11.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 11.80% equivalente a \$8.093,45.

Los activos intangibles incrementaron en un 2163,39% equivalente a \$7.584,42.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 14,58% equivalente a \$21.427,27.

Las provisiones incrementaron un 10,30% equivalente a \$4.130,42.

Las otras obligaciones corrientes incrementaron un 383,92% equivalente a \$200.025,99.

Anticipos de clientes no corrientes disminuyó un 31,60% equivalente a \$4.061,21.

Provisiones por beneficio a empleados incrementó un 12.21% equivalente a \$66.416,14.

El capital se mantuvo en un mismo valor con un valor de \$140.000,00 en el año 2013-2014.

La cuenta de reservas se incrementa con un valor de 0.00011% equivalente a \$0.29.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Los resultados acumulados incrementó su valor en el 13.26% equivalente a \$101.904,08.

La cuenta resultados del ejercicio incremento su valor en 133.96% equivalente a \$136.509,99.

Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2014-2015.

Análisis General:

El total de los Activos incrementó en un 22.36% equivalente a \$591.691,54.

El Activo Corriente incrementó en un 23.61% equivalente a \$608.625,81.

El Activo No Corriente disminuyó en el 24.75% equivalente a \$16.934,27.

El Pasivo incrementó en un 21.77% equivalente a \$246.913,42.

El Pasivo Corriente incrementó en un 41,85% equivalente a \$219.185,22.

El Pasivo No Corriente incrementó en un 4.54% equivalente a \$27728.20%.

El Patrimonio disminuyó en un 7.74% equivalente a \$155.814,07.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2014-2015.

El efectivo y equivalente al efectivo en el año 2014 disminuyó en un 77.91% equivalente a \$68.967,38.

La cuenta de activos financieros incrementó en un 44,17% equivalente a \$196.068,22.

El incremento en la cuenta inventarios fue un mínimo de 0,63% equivalente a \$309,13.

Los servicios y otros pagos anticipados disminuyeron en un 25,23% equivalente a \$703,94.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 61,06% equivalente a \$21.277,02.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 16,66% equivalente a \$13.704,29.

Los activos intangibles disminuyeron en un 56,07% equivalente a \$447,44.

La cuenta otros activos no corrientes disminuyó en un 100% equivalente a \$34.860,96.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 117% equivalente a \$79.200,92.

Las provisiones incrementaron en un 100% equivalente a \$40.087,61.

Las otras obligaciones corrientes disminuyeron en un 41.87% equivalente a \$37.526,36.

Cuentas por pagar diversas disminuyó en un 100% equivalente a \$ 21.552,34.

Anticipos de clientes incrementó en un 100% equivalente a \$12852,95.

Cuentas y documentos por pagar no corrientes disminuyó en un 100% equivalente a \$10.085,06.

La Cuenta anticipos de clientes disminuyó en un 100% equivalente a \$50.117,04.

Provisiones por beneficio a empleados se incrementó en un 8,46% equivalente a \$42.461,59.

El capital disminuyó en un 78,15% equivalente a \$500.591,90.

La cuenta de reservas se mantiene con un valor de \$263.143,27.

Los resultados acumulados se han incrementado en un 403,80% equivalente a \$616.017,16.

La cuenta resultados del ejercicio ha incrementado en un 44.61% equivalente a \$106.364,05.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.

Tabla 13 Análisis horizontal Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.

Homero Ortega Peñafiel E Hijos C Ltda.													
Estado De Situación Financiera													
		Análisis años 2012-2013				Análisis años 2013-2014				Análisis años 2014-2015			
AL 31 DICIEMBRE 2012		Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa	Año 2013	Año 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
1	Activo	821.704,11	766.152,65	-55.551,46	-6,76%	766.152,65	890.474,10	124.321,45	16,23%	890.474,10	859.189,52	-31.284,58	-3,51%
101	Activo Corriente	707.554,21	670.746,07	-36.808,14	-5,20%	670.746,07	807.364,91	136.618,84	20,37%	807.364,91	784.510,69	-22.854,22	-2,83%
10101	Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	111.838,48	340.222,43	228.383,95	204,21%	340.222,43	376.801,05	36.578,62	10,75%	376.801,05	32.060,92	-344.740,13	-91,49%
10102	Activos Financieros	176.833,00	95.365,53	-81.467,47	-46,07%	95.365,53	115.219,91	19.854,38	20,82%	115.219,91	99.665,20	-15.554,71	-13,50%
1010203	Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento	1.400,00	1.400,00	-	0%	1.400,00		-1.400,00	-100%			-	
1010205	Documentos Clientes No Relacionados Y Cuentas Por Cobrar	165.175,63	88.391,43	-76.784,20	-46,49%	88.391,43	109.189,13	20.797,70	23,53%	109.189,13	94.073,40	-15.115,73	-13,84%
101020501	De Actividades Ordinarias Que Generen Intereses	165.175,63	88.391,43	-76.784,20	-46,49%	88.391,43	1.063,13	-87.328,30	-98,80%	1.063,13	16.710,90	15.647,77	1471,86%
101020502	Actividades Intereses Ordinarias Que No Generan Intereses			-			108.126,00	108.126,00	100%	108.126,00	77.362,50	-30.763,50	-28,45%
1010206	Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	3.305,12		-3.305,12	-100%		33,30	33,30	100%	33,30	-	-33,30	-100,00%
101020601	Actividades Del Exterior			-			33,30	33,30	100%	33,30		-33,30	-100,00%
1010208	Otras Cuentas Por Cobrar	16.426,57	15.928,47	-498,10	-3,03%	15.928,47	16.131,43	202,96	1,27%	16.131,43	15.131,53	-999,90	-6,20%
101020801	Relacionados Locales												
101020802	No Relacionados Locales			-			16.131,43	16.131,43	100%	16.131,43	15.131,53	-999,90	-6,20%
1010209	(-) Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	- 9.474,32	- 10.354,37	-880,05	9,29%	- 10.354,37	- 11.636,28	-1.281,91	12,38%	- 11.636,28	- 9.539,73	2.096,55	-18,02%
1010210	Inversiones Corrientes			-			1.502,33	1.502,33	100,00%	1.502,33		-1.502,33	-100,00%
10103	Inventarios	379.656,16	194.887,99	-184.768,17	-48,67%	194.887,99	259.654,21	64.766,22	33,23%	259.654,21	534.746,75	275.092,54	105,95%
1010301	Inventarios De Materia Prima	112.229,15	36.060,47	-76.168,68	-67,87%	36.060,47	68.896,05	32.835,58	91,06%	68.896,05	158.756,72	89.860,67	130,43%

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1010302	Inventarios De Productos En Proceso			-				-				-	0,00%
1010303	Inventarios De Suministros O Materiales A Ser Consumidos En El Proceso De Producción	3.199,16	42,24	-3.156,92	-98,68%	42,24	386,78	344,54	815,67%	386,78	21.555,44	21.168,66	5473,05%
1010305	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén Producido Por La Compañía	228.456,80	99.049,66	-129.407,14	-56,64%	99.049,66	184.942,88	85.893,22	86,72%	184.942,88	354.434,59	169.491,71	91,65%
1010306	Inventarios De Productos Terminados Y Mercadería En Almacén - Comprado De Terceros	34.568,23	38.709,48	4.141,25	11,98%	38.709,48		-38.709,48	-100%			-	
1010307	Mercaderías En Tránsito	1.202,82	21.026,14	19.823,32	1648,07%	21.026,14	5.428,50	-15.597,64	-74,18%	5.428,50		-5.428,50	-100,00%
1010313	(-) Provisión Por Valor Neto De Realización Y Otras Pérdidas En El Inventario			-				-				-	
10104	Servicios Y Otros Pagos Anticipados	5.990,10	5.526,16	-463,94	-7,75%	5.526,16	5.622,89	96,73	1,75%	5.622,89	-	-5.622,89	-100,00%
1010401	Seguros Pagados Por Anticipado	5.990,10	5.526,16	-463,94	-7,75%	5.526,16	5.622,89	96,73	1,75%	5.622,89		-5.622,89	-100,00%
1010404	Otros Anticipos Entregados												
10105	Activos Por Impuestos Corrientes	33.236,47	33.665,59	429,12	1,29%	33.665,59	50.066,85	16.401,26	48,72%	50.066,85	116.535,49	66.468,64	132,76%
1010501	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	16.743,99	18.329,29	1.585,30	9,47%	18.329,29	32.422,74	14.093,45	76,89%	32.422,74	97.076,63	64.653,89	199,41%
1010502	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (Ir)	9.120,80	9.618,86	498,06	5,46%	9.618,86	17.091,02	7.472,16	77,68%	17.091,02	18.218,40	1.127,38	6,60%
1010503	Crédito Tributario A Favor De La Empresa (ISD)			-				-			1.240,46	1.240,46	100,00%
1010504	Anticipo De Impuesto A La Renta	7.371,68	5.717,44	-1.654,24	-22,44%	5.717,44	553,09	-5.164,35	-90,33%	553,09		-553,09	-100,00%
10108	Otros Activos Corrientes		1.078,37	1.078,37	100,00%	1.078,37		-1.078,37	-100%		1.502,33	1.502,33	100,00%
102	Activo No Corriente	114.149,90	95.406,58	-18.743,32	-16,42%	95.406,58	83.109,19	-12.297,39	-12,89%	83.109,19	74.678,83	-8.430,36	-10,14%
10201	Propiedades, Planta Y Equipo	114.149,90	95.406,58	-18.743,32	-16,42%	95.406,58	83.109,19	-12.297,39	-12,89%	83.109,19	74.678,83	-8.430,36	-10,14%
1020101	Terrenos												
1020102	Edificios												
1020104	Instalaciones	1.259,28	1.259,28	-	0%	1.259,28	11.981,72	10.722,44	851,47%	11.981,72		-11.981,72	-100,00%
1020105	Muebles Y Enseres			1.160,71	7,68%			91.793,72	563,81%			-98.886,84	-91,50%

Mélida Guanuiza
Yolanda Guanuiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

202

		15.120,21	16.280,92			16.280,92	108.074,64			108.074,64	9.187,80		
1020106	Maquinaria Y Equipo	87.945,76	89.429,46	1.483,70	1,69%	89.429,46	16.277,94	-73.151,52	-81,80%	16.277,94	53.879,08	37.601,14	230,99%
1020108	Equipo De Computación	31.116,85	12.810,94	-18.305,91	-58,83%	12.810,94	68.434,36	55.623,42	434,19%	68.434,36	22.268,12	-46.166,24	-67,46%
1020109	Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	53.621,35	68.434,36	14.813,01	27,63%	68.434,36	14.165,16	-54.269,20	-79,30%	14.165,16	68.434,36	54.269,20	383,12%
1020111	Repuestos Y Herramientas	6.650,43	6.650,43	-	0%	6.650,43		-6.650,43	-100,00%			-	100,00%
1020112	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	-81.563,98	-99.458,81	-17.894,83	21,94%	-99.458,81	-135.824,63	-36.365,82	36,56%	-135.824,63	-124.370,56	11.454,07	-8,43%
1020113	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones										63.720,00	63.720,00	100,00%
1020114	Otras Propiedades, Planta Y Equipo										8.606,68	8.606,68	100,00%
1020116	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones										-27.046,65	27.046,65	100,00%
1020117	Terrenos Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones												
1020118	Edificios Y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos) Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones												
1020119	Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones												
1020120	(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo Del Costo Histórico Antes De Reexpresiones O Revaluaciones										-27.046,65	-27.046,65	100,00%
10204	Activo Intangible												
1020403	Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares												
1020404	(-) Amortización Acumulada De Activo Intangible												
1020406	Otros Intangibles												
10205	Activos Por Impuestos Diferidos												
10207	Otros Activos No Corrientes												

Mélida Guanuiza
Yolanda Guanuiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

1020704	Otras Inversiones												
1020706	Otros Activos No Corrientes												
2	Pasivo	534.095,84	459.165,73	-74.930,11	-14,03%	459.165,73	455.897,83	-3.267,90	-0,71%	455.897,83	423.476,66	-32.421,17	-7,11%
201	Pasivo Corriente	245.063,51	197.667,91	-47.395,60	-19,34%	197.667,91	231.566,38	33.898,47	17,15%	231.566,38	280.590,34	49.023,96	21,17%
20103	Cuentas Y Documentos Por Pagar	8.058,57	8.969,04	910,47	11,30%	8.969,04	1.102,66	-7.866,38	-87,71%	1.102,66	3.088,59	1.985,93	180,10%
2010301	Locales	8.058,57	8.969,04	910,47	11,30%	8.969,04	1.102,66	-7.866,38	-87,71%	1.102,66	3.088,59	1.985,93	180,10%
2010302	Locales No Relacionadas												
2010303	Otras No Relacionadas Locales												
20105	Provisiones			-			19.653,73	19.653,73	100%	19.653,73		-19.653,73	-100,00%
2010501	Locales												
20107	Otras Obligaciones Corrientes	83.190,22	99.851,52	16.661,30	20,03%	99.851,52	179.200,03	79.348,51	79,47%	179.200,03	174.893,94	-4.306,09	-2,40%
2010701	Con La Administración Tributaria	25.948,84	21.162,45	-4.786,39	-18,45%	21.162,45	54.378,34	33.215,89	156,96%	54.378,34	34.932,17	-19.446,17	-35,76%
2010702	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	22.004,07	30.539,69	8.535,62	38,79%	30.539,69	65.446,89	34.907,20	114,30%	65.446,89	64.858,69	-588,20	-0,90%
2010703	Con El IESS	5.786,07	8.164,76	2.378,69	41,11%	8.164,76	7.545,35	-619,41	-7,59%	7.545,35	8.261,91	716,56	9,50%
2010704	Por Beneficios De Ley A Empleados	11.155,26	15.923,93	4.768,67	42,75%	15.923,93	-	-15.923,93	-100,00%	-	16.928,94	16.928,94	100,00%
2010705	Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	18.295,98	24.060,69	5.764,71	31,51%	24.060,69	51.829,45	27.768,76	115,41%	51.829,45	49.912,23	-1.917,22	-3,70%
2010706	Jubilación Patronal												
2010708	No Relacionados Locales												
20108	Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	20.300,00	10.300,00	-10.000,00	-49,26%	10.300,00		-10.300,00	-100%			-	
20109	Obligaciones Emitidas Corrientes	4.986,00	2.436,00	-2.550,00	-51,14%	2.436,00		-2.436,00	-100%			-	
20110	Anticipos De Clientes	101.461,59	75.012,63	-26.448,96	-26,07%	75.012,63	31.609,96	-43.402,67	-57,86%	31.609,96		-31.609,96	-100,00%
20111	Otros Pasivos Corrientes												
20112	Porción Corriente De Provisiones Por Beneficios A Empleados	26.040,00		-26.040,00	-100%			-					
2011201	Jubilación Patronal												
2011202	Otros Beneficios A Largo Plazo Para Los Empleados	26.040,00		-26.040,00	-100%			-					
20113	Otros Pasivos Corrientes			71,59	6,97%			-1.098,72	-100%			34.046,62	100,00%

Mélida Guanuiza
Yolanda Guanuiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

		1.027,13	1.098,72			1.098,72					34.046,62		
20114	Dividendos Por Pagar										68.561,19	68.561,19	100,00%
202	Pasivo No Corriente	289.032,33	261.497,82	-27.534,51	-9,53%	261.497,82	224.331,45	-37.166,37	-14,21%	224.331,45	142.886,32	-81.445,13	-36,31%
20202	Cuentas Y Documentos Por Pagar												
2020201	Prestamos De Accionistas O Socios												
20204	Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas												
2020401	Locales												
20206	Anticipos De Clientes												
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	289.032,33	261.497,82	-27.534,51	-9,53%	261.497,82	224.331,45	-37.166,37	-14,21%	224.331,45	142.886,32	-81.445,13	-36,31%
2020701	Jubilación Patronal	261.284,13	226.052,30	-35.231,83	-13,48%	226.052,30	205.025,84	-21.026,46	-9,30%	205.025,84	107.703,56	-97.322,28	-47,47%
2020702	Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	27.748,20	35.445,52	7.697,32	27,74%	35.445,52		-35.445,52	-100%				
2020703	Provisión Para Desahucio			-			19.305,61	19.305,61	100%	19.305,61	35.182,76	15.877,15	82,24%
20209	Pasivo Diferido												
2020902	Pasivos Por Impuestos Diferidos												
3	Patrimonio Neto	287.608,27	306.986,92	19.378,65	6,74%	306.986,92	434.576,27	127.589,35	41,56%	434.576,27	435.712,86	1.136,59	0,26%
301	Capital	118.000,00	118.000,00	-	0%	118.000,00	118.000,00	-	0,00%	118.000,00	118.000,00	-	0,00%
30101	Capital Suscrito O Asignado	118.000,00	118.000,00	-	0%	118.000,00	118.000,00	-	0,00%	118.000,00	118.000,00	-	0,00%
304	Reservas	14.940,44	14.940,44	-	0%	14.940,44	20.080,65	5.140,21	34,40%	20.080,65	42.392,18	22.311,53	111,11%
30401	Reserva Legal	14.940,44		-14.940,44	-100%		20.080,65	20.080,65	100,00%	20.080,65	42.392,18	22.311,53	111,11%
30402	Reservas Facultativa Y Estatutaria		14.940,44	14.940,44	100%	14.940,44		-14.940,44	-100,00%				
305	Otros Resultados Integrales												
306	Resultados Acumulados	72.994,67	68.242,28	-4.752,39	-6,51%	68.242,28	68.242,28	-	0,00%	68.242,28	68.242,28	-	0,00%
30601	Ganancias Acumuladas												
30602	(-) Pérdidas Acumuladas												
30603	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF	72.994,67	68.242,28	-4.752,39	-6,51%	68.242,28	68.242,28	-	0,00%	68.242,28	68.242,28	-	0,00%
30604	Reserva De Capital												

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

30605	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores												
307	Resultados Del Ejercicio	81.673,16	105.804,20	24.131,04	29,55%	105.804,20	228.253,34	122.449,14	115,73%	228.253,34	207.078,40	-21.174,94	-9,28%
30701	Ganancia Neta Del Periodo	81.673,16	105.804,20	24.131,04	29,55%	105.804,20	228.253,34	122.449,14	115,73%	228.253,34	207.078,40	-21.174,94	-9,28%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

*Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2012-2013.***Análisis General:**

El total de los Activos disminuyó en un 6.76% equivalente a \$55.551,46

El Activo Corriente disminuyó en un 5.20% equivalente a \$36.808,14.

El Activo No Corriente disminuyó en el 16.42% equivalente a \$18.743,32.

El Pasivo disminuyó en un 14.03% equivalente a \$74.930,11.

El Pasivo Corriente disminuyó en un 19,34% equivalente a \$47.395,60.

El Pasivo No Corriente disminuyó en un 9,53% equivalente a \$27.534,51.

El Patrimonio incrementó en un 6,74% equivalente a \$19.378,65.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2012-2013.

El efectivo y equivalente al efectivo incrementó en un 204.21% equivalente a \$228.383,95.

La cuenta de activos financieros disminuyó en un 46,07% equivalente a \$81.467,47.

La cuenta inventarios disminuyó en un 48.67% equivalente a \$184.768,17.

Los servicios y otros pagos anticipados disminuyeron en un 7,75% equivalente a \$463,94.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 1,29% equivalente a \$429,12.

La cuenta otros activos corrientes incrementó en un 100% equivalente a \$1.078,37.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 16,42% equivalente a \$18.743,32.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 11.30% equivalente a \$910,47.

Las otras obligaciones corrientes incrementaron en un 20.03% equivalente a \$16.661,52.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Cuentas por pagar diversas relacionadas disminuyeron en un 49.26% equivalente a \$ 10.000,00.

La cuenta otros pasivos financieros disminuyeron en un 51.14% equivalente a \$2.550,00.

Anticipos de clientes se disminuyó en un 26.07% equivalente a \$26.448,96.

Porción corriente de provisiones por beneficio a empleados disminuyo en un 100% equivalente a \$26.040,00.

La cuenta otros pasivos corrientes incrementó en un 3,97% equivalente a \$71,69.

Provisiones por beneficio a empleados se disminuyó en un 9,53% equivalente a \$27.534,51.

La cuenta capital se mantuvo con un valor de 118.000,00 tanto en el año 2012 como en el 2013.

La cuenta de reservas se mantuvo con un valor de \$14.940,44.

El resultado acumulado ha disminuido en un 6.51% equivalente a \$4.752,39.

La cuenta resultados del ejercicio ha incrementado en un 29.55% equivalente a \$24.131,04.

Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2013-2014.

Análisis General:

El total de los Activos incrementó en un 16.23% equivalente a \$124.321,45.

El Activo Corriente incrementó en un 20.37% equivalente a \$136.618,84.

El Activo No Corriente disminuyó en el 16.42% equivalente a \$18.743,32.

El Pasivo disminuyó en un 0,71% equivalente a \$3.267,83.

El Pasivo Corriente incrementó en un 17.15% equivalente a \$33.989,47.

El Pasivo No Corriente disminuyó en un 14.21% equivalente a \$37.166,37.

El Patrimonio incrementó en un 41.56% equivalente a \$127.589,35.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2013-2014.

El efectivo y equivalente al efectivo incrementó en un 10.75% equivalente a \$36.578,62.

La cuenta de activos financieros incrementó en un 20.82% equivalente a \$19.854,38.

La cuenta inventarios incrementó en un 33.23% equivalente a \$64.766,22.

Los servicios y otros pagos anticipados incrementaron en un 1.75% equivalente a \$96,73.

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 48.72% equivalente a \$16.401,26.

La cuenta otros activos corrientes disminuyó en un 100% equivalente a \$1.078,37.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 12.89% equivalente a \$12.297,39.

Cuentas y documentos por pagar disminuyeron en 87.71% equivalente a \$7.866,38.

Las otras obligaciones corrientes incrementaron en un 79.47% equivalente a \$79.348,51.

Cuentas por pagar diversas relacionadas disminuyeron en un 100% equivalente a \$10.300,00.

La cuenta otros pasivos financieros disminuyeron en un 100% equivalente a \$2.436,00.

Anticipos de clientes se disminuyó en un 57,86% equivalente a \$43.402,67.

Porción corriente de provisiones por beneficio a empleados no tuvo movimiento durante el año 2014.

La cuenta otros pasivos corrientes disminuyó en un 100% equivalente a \$1.098,72.

Provisiones por beneficio a empleados se disminuyó en un 14.21% equivalente a \$37.166,37.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La cuenta capital se mantuvo con un valor de 118.000,00 tanto en el año 2013 como en el 2014.

La cuenta de reservas incrementó su valor en un 34,40% equivalente a \$5.140,21.

La cuenta de resultados acumulados mantuvo su valor equivalente a \$68.242,28.

La cuenta resultados del ejercicio ha incrementado en un 115.73% equivalente a \$122.449,14.

Interpretación análisis horizontal del estado de situación financiera año 2014-2015.

Análisis General:

El total de los Activos disminuyó en un 3,51% equivalente a \$31284,58.

El Activo Corriente disminuyó en un 2,83% equivalente a \$22.854,22.

El Activo No Corriente disminuyó en el 10,14% equivalente a \$8.430,36.

El Pasivo disminuyó en un 7,11% equivalente a \$32.421,17.

El Pasivo Corriente disminuyó en un 21,17% equivalente a \$49.023,96.

El Pasivo No Corriente disminuyó en un 36,31% equivalente a \$81445,13.

El Patrimonio incrementó en un 0,26% equivalente a \$1.136,59.

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Situación Financiera de los años 2014-2015.

El efectivo y equivalente al efectivo disminuyó en un 91,49% equivalente a \$344.740,13.

La cuenta de activos financieros disminuyó en un 13,50% equivalente a \$15554,71.

La cuenta inventarios disminuyó en un 48.67% equivalente a \$184.768,17.

Los servicios y otros pagos anticipados disminuyeron en un 7,75% equivalente a \$463,94.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La cuenta de activos por impuestos corrientes incrementó en un 1,29% equivalente a \$429,12.

La cuenta otros activos corrientes incrementó en un 100% equivalente a \$1.078,37.

Propiedades planta y equipo disminuyó en un 16,42% equivalente a \$18.743,32.

Cuentas y documentos por pagar incrementaron en 11.30% equivalente a \$910,47.

Las otras obligaciones corrientes incrementaron en un 20.03% equivalente a \$16.661,52.

Cuentas por pagar diversas relacionadas disminuyeron en un 49.26% equivalente a \$10.000,00.

La cuenta otros pasivos financieros disminuyeron en un 51.14% equivalente a \$2.550,00.

Anticipos de clientes se disminuyó en un 26.07% equivalente a \$26.448,96.

Porción corriente de provisiones por beneficio a empleados disminuyo en un 100% equivalente a \$26.040,00.

La cuenta otros pasivos corrientes incrementó en un 3,97% equivalente a \$71,69.

Provisiones por beneficio a empleados se disminuyó en un 9,53% equivalente a \$27.534,51.

La cuenta capital se mantuvo con un valor de 118.000,00 tanto en el año 2012 como en el 2013.

La cuenta de reservas se mantuvo con un valor de \$14.940,44.

El resultado acumulado ha disminuido no ha tenido movimientos durante el año 2015.

La cuenta resultados del ejercicio disminuyó en un 9,28% equivalente a \$21174,94.

De la misma forma procedemos a realizar un análisis horizontal de los estados de resultados de las mismas empresas.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Análisis Horizontal de los estados de Resultados.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.

Tabla 53 Análisis Horizontal "Serrano Hat Export Cía. Ltda." Años 2012-2013

Serrano Hat Export Cía. Ltda.					
Estado De Resultados					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa
41	Ingresos De Actividades Ordinarias	1.040.691,04	1144028,5	103.337,46	9,93%
4101	Venta De Bienes	1.040.703,04	1.138.982,71	98.579,67	9,48%
4102	Prestación De Servicios	-	-	-	0,00%
4106	Intereses	-	-	-	0,00%
410602	Otros Intereses Generados	-	-	-	0,00%
4108	Ganancia Por Medición A Valor Razonable De Activos Biológicos	-	-	-	0,00%
4109	Otros Ingresos De Actividades Ordinarias		5.461,19	5.461,19	100,00%
4111	(-) Devoluciones En Ventas	-12,00	-415,40	-403,40	3361,67%
42	Ganancia Bruta --> Subtotal A (41 - 51)	407.343,84	437.956,14	30.612,30	7,52%
43	Otros Ingresos	667,46	17.656,86	16.989,40	2545,38%
4302	Intereses Financieros	210,46		-210,46	-100,00%
4305	Otras Rentas	457,00	17.686,86	17.229,86	3770,21%
51	Costo De Ventas Y Producción	633.347,20	706.072,36	72.725,16	11,48%
5101	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	467.289,59	567.750,84	100.461,25	21,50%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima	271.456,00	275.258,31	3.802,31	1,40%
510102	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía				
510104	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía				
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima				
510106	(+) Compras Netas Locales De Materia Prima	525.885,80	544.769,04	291.883,24	115,42%
510107	(+) Importaciones De Materia Prima			-	100,00%
510108	(-) Inventario Final De Materia Prima	-275.258,31	-244.415,86	30.842,45	-11,20%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

510109	(+) Inventario Inicial De Productos En Proceso	56.987,50	79.698,54	22.711,04	39,85%
510110	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-79.698,54	-94.006,32	-14.307,78	17,95%
510111	(+) Inventario Inicial Productos Terminados	303.225,21	335.308,07	32.082,86	10,58%
510112	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-335.308,07	-328.860,94	6.447,13	-1,92%
5102	(+) Mano De Obra Directa	34.358,39	54.491,93	20.133,54	58,60%
510201	Sueldos Y Beneficios Sociales	34.358,39	46.946,26	12.587,87	36,64%
510202	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		7.545,67	7.545,67	100,00%
5103	(+) Mano De Obra Indirecta	60.131,11		-60.131,11	-100,00%
510301	Sueldos Y Beneficios Sociales	60.131,11		-60.131,11	-100,00%
510302	Gasto Planes De Beneficios A Empleados				
5104	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	71.568,11	83.829,59	12.261,48	17,13%
510401	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	34.510,29	37.119,05	2.608,76	7,56%
510404	Efecto Valor Neto De Realización De Inventarios				
510406	Mantenimiento Y Reparaciones	786,71	1.020,67	233,96	29,74%
510407	Suministros Materiales Y Repuestos	21.666,60	17.112,17	-4.554,43	-21,02%
510408	Otros Costos De Producción	14.604,51	28.577,70	13.973,19	95,68%
52	Gastos	334.708,66	376.040,21	41.331,55	12,35%
5201	Gastos De Venta	182.427,94	207.228,56	24.800,62	13,59%
520101	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	86.398,27	72.389,10	-14.009,17	-16,21%
520102	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	19.434,02	20.542,11	1.108,09	5,70%
520103	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	32.946,29	19.620,92	-13.325,37	-40,45%
520104	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		14.387,24	14.387,24	100,00%
520105	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales				
520108	Mantenimiento Y				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Reparaciones				
520109	Arrendamiento Operativo				
520110	Comisiones				
520111	Promoción Y Publicidad	1.851,53	2.117,33	265,80	14,36%
520112	Combustibles				
520113	Lubricantes				
520114	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)				
520115	Transporte	2.429,13	1.981,68	-447,45	-18,42%
520116	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)		3.310,94	3.310,94	100,00%
520117	Gastos De Viaje				
520118	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones				
520121	Depreciaciones	150,68		-150,68	-100,00%
52012101	Propiedades, Planta Y Equipo	150,68		-150,68	-100,00%
520128	Otros Gastos	39.217,72	72.879,24	33.661,52	85,83%
5202	Gastos Administrativos	133.850,34	150.489,48	16.639,14	12,43%
520201	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	37.873,75	47.656,05	9.782,30	25,83%
520202	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	7.268,70	12.253,10	4.984,40	68,57%
520203	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	28.496,16	11.981,06	-16.515,10	-57,96%
520204	Gasto Planes De Beneficios A Empleados		18.442,27	18.442,27	100,00%
520205	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	5.050,00	2.073,60	-2.976,40	-58,94%
520208	Mantenimiento Y Reparaciones	4.515,43	1.415,64	-3.099,79	-68,65%
520210	Comisiones				
520214	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	1.191,45	844,96	-346,49	-29,08%
520215	Transporte	8,00		-8,00	-100,00%
520216	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)		660,79	660,79	100,00%
520217	Gastos De Viaje				
520218	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	3.737,78	3.744,78	7,00	0,19%
520220	Impuestos, Contribuciones Y Otros	7.428,58	7.010,86	-417,72	-5,62%



520221	Depreciaciones	11.589,29	12.345,03	755,74	6,52%
52022101	Propiedades, Planta Y Equipo	11.589,29	12.345,03	755,74	6,52%
520223	Gasto Deterioro	953,94	4.925,11	3.971,17	416,29%
52022305	Cuentas Por Cobrar	953,94	4.925,11	3.971,17	416,29%
520227	Gasto Impuesto A La Renta (Activos Y Pasivos Diferidos)				
520228	Otros Gastos	25.731,26	27.227,23	1.495,97	5,81%
5203	Gastos Financieros				
520301	Intereses				
5203	Gastos Financieros	18.430,38	18.322,23	-108,15	-0,59%
520301	Intereses	16.612,28	16.581,65	-30,63	-0,18%
520302	Comisiones	1.818,10	1.740,52	-77,58	-4,27%
520401	Perdida En Inversiones En Asociadas / Subsidiarias Y Otras				
520402	Otros				
60	Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Continuas	73.302,64	79.572,19	6.269,55	8,55%
61	15% Participación Trabajadores	16.817,54	11.935,92	-4.881,62	-29,03%
62	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos	56.485,10	67.636,87	11.151,77	19,74%
63	Impuesto A La Renta Causado	18.728,49	13.035,86	-5.692,63	-30,40%
64	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuas Antes Del Impuesto Diferido	37.756,61	54.601,01	16.844,40	44,61%
65	(-) Gasto Por Impuesto Diferido	206,28		-206,28	-100,00%
66	(+) Ingreso Por Impuesto Diferido	3.974,87		-3.974,87	-100,00%
74	15% Participación Trabajadores				
75	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos De Operaciones Discontinuas				
76	Impuesto A La Renta Causado				
77	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Discontinuas				
79	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	41.525,20	54.601,01	13.075,81	31,49%



82	Resultado Integral Total Del Año	41.525,20	54.601,01	13.075,81	31,49%
----	----------------------------------	-----------	-----------	-----------	--------

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Resultados de los años 2012-2013.

La cuenta Ingresos de actividades ordinarias incrementó en un 9,93% equivalente a \$103.337,46.

La cuenta ganancia bruta incrementó en un 7,52% equivalente a \$30.612,30.

La cuenta otros ingresos en el año 2013 incrementó en un 2545,38% equivalente a \$13.989,40.

Los costos de ventas y producción incrementaron en un 11,48% equivalente a \$72725.16.

Los materiales utilizados o productos vendidos incrementaron en un 21.50% equivalente a \$100.461,25.

La cuenta manos de obra directa para el 2013 incrementó en 58,60% equivalente a \$20.133,54%.

La mano de obra indirecta en el 2013 disminuyó en un 100% equivalente a \$60.131,11.

La cuenta otros costos indirectos de fabricación incrementaron en 17,13% equivalente a \$12.261,48.

Los gastos incrementaron en un 12,35% equivalente a \$41.331,55.

Los gastos de ventas incrementaron en 13,59% equivalente a \$24.800,62.

Los gastos administrativos también incrementaron en un 12,43% equivalente a \$16.639,14.

Los gastos financieros disminuyeron en un 0,59% equivalente a \$108,15.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La utilidad para el 2013 incrementó en un 8,55% equivalente a \$6.269,55.

El 15% de participación a trabajadores disminuyó en un 29,03% equivalente a \$4.881,62.

La ganancia antes de impuestos incrementó en un 19,74% equivalente a \$11.151,77.

El resultado integral total del año 2013 incrementó en un 31,94% equivalente a \$13.075,81.

Como podemos observar en el estado de resultados 2012-2013 vemos que la empresa ha tenido un incremento en los ingreso por tanto la utilidad del ejercicio también es superior al de año 2012, verificando que en el año de transición 2013 la empresa no tuvo ninguna afección en sus ventas.

Tabla 54 Análisis Horizontal “Serrano Hat Export Cía. Ltda.” Años 2014-2015

Serrano Hat Export Cía. Ltda.					
Estado De Resultados					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
6001	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 12% De IVA	123.631,09	143.976,12	20.345,03	16,46%
6003	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA				
6007	Prestaciones Locales De Servicios Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA				
6009	Exportaciones Netas De Bienes	1.570.688,06	1.609.866,35	39.178,29	2,49%
6011	Exportaciones Netas De Servicios				
6031	Ganancias Netas Por Medición De Instrumentos Financieros A Valor Razonable				
6092	Valor Exento Otros Ingresos Provenientes Del Exterior				
6093	Otros Ingresos		27.305,10	27.305,10	100,00%
6115	Intereses Con Instituciones Financieras No Relacionadas Local				
6999	Total Ingresos	<u>1.694.319,15</u>	<u>1.781.147,57</u>	<u>86.828,42</u>	<u>5,12%</u>



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7001	Costo Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo		627,03	627,03	100,00%
7004	Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	627,03	367,99	-259,04	-41,31%
7010	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-627,03	-995,02	-367,99	58,69%
7013	Costo Inventario Inicial De Materia Prima	244.415,86	311.504,30	67.088,44	27,45%
7016	Costo Compras Netas Locales De Materia Prima	918.853,18	813.897,64	-104.955,54	-11,42%
7022	(-) Inventario Final De Materia Prima	-311.504,30	-231.963,33	79.540,97	-25,53%
7025	Inventario Inicial De Productos En Proceso	94.006,32	104.378,48	10.372,16	11,03%
7028	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-104.378,48		104.378,48	-100,00%
7031	Inventario Inicial Productos Terminados	328.860,94	354.106,32	25.245,38	7,68%
7034	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-354.106,32	-481.099,23	-126.992,91	35,86%
7040	Costo Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	48.506,47	33.844,29	-14.662,18	-30,23%
7041	Gasto Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	209.788,22	144.685,80	-65.102,42	-31,03%
7043	Costo Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	9.920,32	8.082,36	-1.837,96	-18,53%
7044	Gasto Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	36.145,19	42.566,08	6.420,89	17,76%
7046	Costo Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	9.738,30	8.137,45	-1.600,85	-16,44%
7047	Gasto Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	36.678,59	45.156,60	8.478,01	23,11%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7049	Costo Honorarios Profesionales Y Dietas				
7050	Gasto Honorarios Profesionales Y Dietas	2.440,00	3.400,20	960,20	39,35%
7055	Costo Jubilación Patronal	4.206,22	12.109,04	7.902,82	187,88%
7056	Gasto Jubilación Patronal	23.331,33	31.053,49	7.722,16	33,10%
7057	Valor No Deducible Jubilación Patronal		5.594,56	5.594,56	100,00%
7058	Costo Desahucio	1.774,29	236,50	-1.537,79	-86,67%
7059	Gasto Desahucio	4.299,31	2.180,71	-2.118,60	-49,28%
7061	Costo Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados				
7062	Gasto Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados				
7063	Valor No Deducible Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados				
7067	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	11.983,49	2.068,20	-9.915,29	-82,74%
7068	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	1.716,63	2.705,48	988,85	57,60%
7069	Valor No Deducible Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada				
7076	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo	24.209,82	22.244,32	-1.965,50	-8,12%
7077	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo	10.628,39	10.638,00	9,61	0,09%
7140	Gasto Otras Pérdidas Netas Por Deterioro En El Valor				
7163	Costo Otros Gastos De Provisiones		6.281,31	6.281,31	100,00%
7164	Gasto Otros Gastos De Provisiones		81.098,74	81.098,74	1000,00%
7173	Gasto Promoción Y Publicidad	573,08	672,00	98,92	17,26%
7175	Costo Transporte	6,00		-6,00	-100,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7176	Gasto Transporte	2.378,11	966,33	-1.411,78	-59,37%
7178	Costo Consumo De Combustibles Y Lubricantes	8.665,10		-8.665,10	-100,00%
7179	Gasto Consumo De Combustibles Y Lubricantes				
7182	Gasto Gastos De Viaje				
7185	Gasto Gastos De Gestión				
7187	Costo Arrendamientos Operativos				
7188	Gasto Arrendamientos Operativos				
7190	Costo Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	24.597,05	20.755,44	-3.841,61	-15,62%
7191	Gasto Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	63.298,02	49.795,09	-13.502,93	-21,33%
7196	Costo Mantenimiento Y Reparaciones	1.234,30	3.166,92	1.932,62	156,58%
7197	Gasto Mantenimiento Y Reparaciones	1.839,38	3.807,17	1.967,79	106,98%
7202	Costo Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	857,54	997,99	140,45	16,38%
7203	Gasto Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	409,57	439,15	29,58	7,22%
7209	Gasto Impuestos, Contribuciones Y Otros	12.242,03	15.293,46	3.051,43	24,93%
7212	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) Relacionadas Local				
7218	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) No Relacionadas Local				
7230	Gasto Operaciones De Regalías, Servicios Técnicos, Administrativos, De Consultoría Y Similares No Relacionadas Local				
7239	Gasto IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	7.519,00	7.740,93	221,93	2,95%
7241	Costo Servicios Públicos	7.279,67	7.443,77	164,10	2,25%
7242	Gasto Servicios Públicos	2.581,44	3.056,90	475,46	18,42%
7247	Costo Otros Gastos		44.806,41	44.806,41	100,00%
7248	Gasto Otros Gastos		38.249,20	38.249,20	100,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7249	Valor No Deducible Otros Gastos		589,93	589,93	100,00%
7262	Para Cuentas Incobrables	430,71		-430,71	-100,00%
7287	Gasto Intereses Pagados A Terceros Relacionadas Local	14.159,87		-14.159,87	-100,00%
7311	Gasto Otros Gastos No Operacionales				
7581	Costo Pago Por Otros Servicios	11.803,18		-11.803,18	-100,00%
7582	Gasto Pago Por Otros Servicios	39.300,10		-39.300,10	-100,00%
7591	Costo Pago Por Otros Bienes	2.553,17		-2.553,17	-100,00%
7592	Gasto Pago Por Otros Bienes	10.232,51		-10.232,51	-100,00%
7901	Baja De Inventario (Informativo)				
7991	Total Costos	983.482,12	1.040.998,18	57.516,06	5,85%
7992	Total Gastos	479.991,48	483.505,33	3.513,85	0,73%
7999	Total Costos Y Gastos	1.463.473,60	1.524.503,51	61.029,91	4,17%
801	Utilidad Del Ejercicio	230.845,55	256.644,06	25.798,51	11,18%
802	Pérdida Del Ejercicio				
803	(-) Participación A Trabajadores	-34.626,83	-38.496,61	-3.869,78	11,18%
806	(+) Gastos No Deducibles Locales	6.531,98	6.184,49	-347,49	-5,32%
807	(+) Gastos No Deducibles Del Exterior				
835	Utilidad Gravable	202.750,70	224.331,94	21.581,24	10,64%
845	Saldo Utilidad Gravable 835-844	202.750,70	224.331,94	21.581,24	10,64%
849	Total Impuesto Causado	44.605,15	49.353,03	4.747,88	10,64%
851	(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	-18.183,63	-21.776,02	-3.592,39	19,76%
852	(=) Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado	26.421,52	27.577,01	1.155,49	4,37%
854	(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	59,89	12,94	-46,95	-78,39%
855	(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	-12,94	-15,76	-2,82	21,79%
860	(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto A La Salida De Divisas Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado	-18,11	-100,13	-82,02	452,90%
865	Subtotal Impuesto A Pagar	26.450,36	27.474,06	1.023,70	3,87%
869	Impuesto A La Renta A Pagar	26.450,36	27.474,06	1.023,70	3,87%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

871	Anticipo Calculado Próximo Año Sin Exoneraciones Ni Rebajas				
874	Anticipo A Pagar Primera Cuota	10.881,54	11.119,64	238,10	2,19%
875	Anticipo A Pagar Segunda Cuota	10.881,54	11.119,64	238,10	2,19%
876	Anticipo A Pagar Saldo A Liquidarse En Declaración Próximo Año	12,94	15,76	2,82	21,79%
879	Anticipo Determinado Próximo Año	21.776,02	22.255,04	479,02	2,20%
902	Total Impuesto A Pagar	26.450,36	27.474,06	1.023,70	3,87%
905	Mediante Cheque, Débito Bancario, Efectivo U Otras Formas De Pago	26.450,36	27.474,06	1.023,70	3,87%
907	Mediante Notas De Crédito				
98	Cálculo De Base Participación A Trabajadores (=) Base De Cálculo De Participación A Trabajadores	230.845,55	256.644,06	25.798,51	11,18%
999	Total Pagado	26.450,36	27.474,06	1.023,70	3,87%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Resultados de los años 2014-2015.

La empresa en el año 2015 las ventas netas locales incrementaron en un 16,46% equivalente a \$20.345,03.

Las exportaciones netas incrementaron en un 2,49% equivalente a \$39.178,29.

En el año 2015 la cuenta otros ingresos incrementaron en un 100% equivalente a \$27.305,10.

El total de ingresos incrementaron en un 5,12% equivalente a \$86.828,42.

El costo incrementó en un 5,85% equivalente a \$57.516,06.

Los gastos incrementaron en un 0,73% equivalente a \$3.513,85.

La utilidad para el año 2015 incrementó en un 11,18% equivalente a \$25.798,51.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Los impuestos totales a pagar incrementaron en un 3,87% equivalente a \$1.023,70, este valor fue pagado en su totalidad mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago.

De igual manera resumimos que la empresa no tuvo afección en el estado de resultados de año 2014 y 2015, puesto que sus porcentajes de crecimiento han incrementado.

Exportadora K. Dorfzaun S.A.**Tabla 55 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Exportadora K.****Dorfzaun S.A. Años 2012-2013**

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa
41	Ingresos De Actividades Ordinarias	2.503.982,96	2.370.447,70	-133.535,26	-5,33%
4101	Venta De Bienes	2.501.341,98	2.368.537,62	-132.804,36	-5,31%
4102	Prestación De Servicios				
4106	Intereses				
410602	Otros Intereses Generados				
4108	Ganancia Por Medición A Valor Razonable De Activos Biológicos	2.640,98		-2.640,98	-100,00%
4109	Otros Ingresos De Actividades Ordinarias		1.910,08	1.910,08	100,00%
4111	(-) Devoluciones En Ventas				
42	Ganancia Bruta --> Subtotal A (41 - 51)	517.273,04	567.331,30	50.058,26	9,68%
43	Otros Ingresos				
4302	Intereses Financieros				
4305	Otras Rentas				
51	Costo De Ventas Y Producción	1.986.709,92	1.803.116,40	-183.593,52	-9,24%
5101	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	1.606.682,56	1.369.613,88	-237.068,68	-14,76%
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima		3.539,39	3.539,39	100,00%
510102	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

510104	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía				
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima				
510106	(+) Compras Netas Locales De Materia Prima	1.404.632,87	1.367.833,02	-36.799,85	-2,62%
510107	(+) Importaciones De Materia Prima				
510108	(-) Inventario Final De Materia Prima	-3.539,39	-3.848,52	-309,13	8,73%
510109	(+) Inventario Inicial De Productos En Proceso	749.761,25	1.026.814,11	277.052,86	36,95%
510110	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-1.026.814,11	-924.882,38	101.931,73	-9,93%
510111	(+) Inventario Inicial Productos Terminados	720.607,84	237.965,90	-482.641,94	-66,98%
510112	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-237.965,90	-337.807,64	-99.841,74	41,96%
5102	(+) Mano De Obra Directa	209.133,75	242.002,27	32.868,52	15,72%
510201	Sueldos Y Beneficios Sociales	209.133,75	242.002,27	32.868,52	15,72%
510202	Gasto Planes De Beneficios A Empleados				
5103	(+) Mano De Obra Indirecta	89.628,75	90.322,02	693,27	0,77%
510301	Sueldos Y Beneficios Sociales	89.628,75	90.322,02	693,27	0,77%
510302	Gasto Planes De Beneficios A Empleados				
5104	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	81.264,86	101.178,23	19.913,37	24,50%
510401	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	5.141,28	7.756,32	2.615,04	50,86%
510404	Efecto Valor Neto De Realización De Inventarios				
510406	Mantenimiento Y Reparaciones	11.360,49		-11.360,49	-100,00%
510407	Suministros Materiales Y Repuestos	2.155,44	67.666,83	65.511,39	3039,35%
510408	Otros Costos De Producción	62.607,65	25.755,08	-36.852,57	-58,86%
52	Gastos	323.354,79	415.989,27	92.634,48	28,65%
5201	Gastos De Venta	59.252,99	86.758,43	27.505,44	46,42%
520101	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

520102	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)				
520103	Beneficios Sociales E Indemnizaciones		1.584,66	1.584,66	100,00%
520104	Gasto Planes De Beneficios A Empleados				
520105	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales				
520108	Mantenimiento Y Reparaciones	4.457,84	5.521,21	1.063,37	23,85%
520109	Arrendamiento Operativo	16.400,00	15.600,00	-800,00	-4,88%
520110	Comisiones		15.543,85	15.543,85	100,00%
520111	Promoción Y Publicidad	5.397,76	15.390,52	9.992,76	185,13%
520112	Combustibles				
520113	Lubricantes				
520114	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)				
520115	Transporte		36,99	36,99	100,00%
520116	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)				
520117	Gastos De Viaje				
520118	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones		58,12	58,12	100,00%
520121	Depreciaciones				
52012101	Propiedades, Planta Y Equipo				
520128	Otros Gastos	32.997,39	33.023,08	25,69	0,08%
5202	Gastos Administrativos	212.619,01	298.792,11	86.173,10	40,53%
520201	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	97.983,36	107.951,48	9.968,12	10,17%
520202	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	18.183,29	21.353,33	3.170,04	17,43%
520203	Beneficios Sociales E Indemnizaciones		13.146,53	13.146,53	100,00%
520204	Gasto Planes De Beneficios A Empleados				
520205	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	4.376,54	4.668,00	291,46	6,66%
520208	Mantenimiento Y Reparaciones		25.201,49	25.201,49	100,00%
520210	Comisiones				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

520214	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	2.822,86	4.371,24	1.548,38	54,85%
520215	Transporte	7.714,75	3.707,78	-4.006,97	-51,94%
520216	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)				
520217	Gastos De Viaje	2.851,59	4.490,71	1.639,12	57,48%
520218	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	8.710,14	12.885,42	4.175,28	47,94%
520220	Impuestos, Contribuciones Y Otros	12.783,89	12.576,99	-206,90	-1,62%
520221	Depreciaciones	10.599,11	5.947,97	-4.651,14	-43,88%
52022101	Propiedades, Planta Y Equipo	10.599,11	5.947,97	-4.651,14	-43,88%
520223	Gasto Deterioro				
52022305	Cuentas Por Cobrar				
520227	Gasto Impuesto A La Renta (Activos Y Pasivos Diferidos)	46.593,48		-46.593,48	-100,00%
520228	Otros Gastos		82.491,17	82.491,17	100,00%
5203	Gastos Financieros	368,14	89.160,00	88.791,86	24119,05%
520301	Intereses	368,14	891,60	523,46	142,19%
5204	Gastos Financieros	51.482,79	30.438,73	-21.044,06	-40,88%
520301	Intereses				
520305	Comisiones				
520401	Perdida En Inversiones En Asociadas / Subsidiarias Y Otras			-	100,00%
520402	Otros	51.482,79	30.438,73	-21.044,06	-40,88%
60	Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Continuas	193.550,11	150.450,43	-43.099,68	-22,27%
61	15% Participación Trabajadores	29.032,52		-29.032,52	-100,00%
62	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos	164.517,59	150.450,43	-14.067,16	-8,55%
63	Impuesto A La Renta Causado	49.092,33		-49.092,33	-100,00%
64	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuas Antes Del Impuesto Diferido	115.425,26	150.450,43	35.025,17	30,34%
65	(-) Gasto Por Impuesto Diferido				
66	(+) Ingreso Por Impuesto				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Diferido				
74	15% Participación Trabajadores		22.567,57	22.567,57	100,00%
75	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos De Operaciones Discontinuas		-22.567,57	-22.567,57	100,00%
76	Impuesto A La Renta Causado		25.978,78	25.978,78	100,00%
77	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Discontinuas		-48.546,35	-48.546,35	100,00%
79	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	115.425,26	101.904,08	-13.521,18	-11,71%
82	Resultado Integral Total Del Año	115.425,26	101.904,08	-13.521,18	-11,71%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Resultados de los años 2012-2013.

La cuenta Ingresos de actividades ordinarias disminuyó en un 5,33% equivalente a \$133.535,26.

La cuenta ganancia bruta incrementó en un 9,68% equivalente a \$50.058,26.

La cuenta otros ingresos en el año 2013 incrementó en un 100% equivalente a \$1910,08.

Los costos de ventas y producción disminuyeron en un 9,24% equivalente a \$183.593,52.

Los materiales utilizados o productos vendidos disminuyeron en un 14,76% equivalente a \$237.068,68.

La cuenta manos de obra directa para el 2013 incrementó en 15,72% equivalente a \$32.868,52%.

La mano de obra indirecta en el 2013 incrementó en 0,77% equivalente a \$693,27%.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La cuenta otros costos indirectos de fabricación incrementaron en 24,50% equivalente a \$19.913,37.

Los gatos incrementaron en un 28.65% equivalente a \$92.634,48.

Los gastos de ventas incrementaron en 46,42% equivalente a \$27.505,44.

Los gastos administrativos también incrementaron en un 40,53% equivalente a \$86.173,10.

La cuenta otros gastos disminuyeron en un 40,88% equivalente a \$21.044,06.

La utilidad para el 2013 disminuyó en un 22.27% equivalente a \$43.099,68.

El 15% de participación a trabajadores incrementó en un 100% equivalente a \$22.567,57.

La ganancia antes de impuestos disminuyó en un 11.71% equivalente a \$13521.18.

El resultado integral total del año 2013 disminuyó en un 11.71% equivalente a \$13.521.18.

En el año 2013 la empresa en general muestra una disminución en sus cuentas en relación al año 2012, podemos decir que sus ventas al mercado estadounidense si se vieron afectadas en el año de transición 2013.

Tabla 56 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Exportadora K. Dorfzaun S.A. Años 2014-2015

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
6001	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 12% De IVA	192.142,48	272.565,38	80.422,90	41,86%
6003	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA				
6007	Prestaciones Locales De Servicios Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA		2.410,70	2.410,70	100,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

6009	Exportaciones Netas De Bienes	3.701.315,35	4.868.498,29	1.167.182,94	31,53%
6011	Exportaciones Netas De Servicios				
6031	Ganancias Netas Por Medición De Instrumentos Financieros A Valor Razonable				
6092	Valor Exento Otros Ingresos Provenientes Del Exterior				
6093	Otros Ingresos	7.805,40	53.412,61	45.607,21	584,30%
6115	Intereses Con Instituciones Financieras No Relacionadas Local				
6999	Total Ingresos	<u>3.901.263,23</u>	<u>5.196.886,98</u>	1.295.623,75	33,21%
7001	Costo Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-	-		
7004	Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-	-		
7010	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-	-		
7013	Costo Inventario Inicial De Materia Prima	3.848,52	47.941,11	44.092,59	1145,70%
7016	Costo Compras Netas Locales De Materia Prima	2.757.181,63	4.044.685,64	1.287.504,01	46,70%
7022	(-) Inventario Final De Materia Prima	-47.941,11	-2.464,13	45.476,98	-94,86%
7025	Inventario Inicial De Productos En Proceso	924.882,38	1.045.004,47	120.122,09	12,99%
7028	(-) Inventario Final De Productos En Proceso	-1.045.004,47	-1.728.451,18	-683.446,71	65,40%
7031	Inventario Inicial Productos Terminados	337.807,64	417.204,41	79.396,77	23,50%
7034	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-417.204,41	-339.844,44	77.359,97	-18,54%
7040	Costo Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	345.469,84	385.164,06	39.694,22	11,49%
7041	Gasto Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	124.470,36	138.516,69	14.046,33	11,28%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7043	Costo Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	62.692,63	59.027,77	-3.664,86	-5,85%
7044	Gasto Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	19.472,44	19.286,00	-186,44	-0,96%
7046	Costo Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	63.867,04	73.837,10	9.970,06	15,61%
7047	Gasto Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	25.255,91	28.046,80	2.790,89	11,05%
7049	Costo Honorarios Profesionales Y Dietas			-	100,00%
7050	Gasto Honorarios Profesionales Y Dietas	1.880,00	4.520,00	2.640,00	140,43%
7055	Costo Jubilación Patronal		24.750,00	24.750,00	100,00%
7056	Gasto Jubilación Patronal	56.388,26	28.554,67	-27.833,59	-49,36%
7057	Valor No Deducible Jubilación Patronal		6.393,42	6.393,42	100,00%
7058	Costo Desahucio			-	100,00%
7059	Gasto Desahucio	21.717,56	25.011,43	3.293,87	15,17%
7061	Costo Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		19.214,10	19.214,10	100,00%
7062	Gasto Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		1.963,71	1.963,71	100,00%
7063	Valor No Deducible Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados		13.430,72	13.430,72	100,00%
7067	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	5.655,41		-5.655,41	-100,00%
7068	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	9.488,52		-9.488,52	-100,00%
7069	Valor No Deducible Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7076	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo		3.719,35	3.719,35	100,00%
7077	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo		12.921,04	12.921,04	100,00%
7140	Gasto Otras Pérdidas Netas Por Deterioro En El Valor	41.059,63		-41.059,63	-100,00%
7163	Costo Otros Gastos De Provisiones				
7164	Gasto Otros Gastos De Provisiones				
7173	Gasto Promoción Y Publicidad	12.012,68	9.269,79	-2.742,89	-22,83%
7175	Costo Transporte	450,41		-450,41	-100,00%
7176	Gasto Transporte	2.334,30		-2.334,30	-100,00%
7178	Costo Consumo De Combustibles Y Lubricantes	4.921,68		-4.921,68	-100,00%
7179	Gasto Consumo De Combustibles Y Lubricantes	4.193,90		-4.193,90	-100,00%
7182	Gasto Gastos De Viaje	1.782,44	8.514,08	6.731,64	377,66%
7185	Gasto Gastos De Gestión				
7187	Costo Arrendamientos Operativos				
7188	Gasto Arrendamientos Operativos	15.600,00	15.600,00	-	0,00%
7190	Costo Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	7.397,10	23.018,06	15.620,96	211,18%
7191	Gasto Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	10.752,18	4.940,22	-5.811,96	-54,05%
7196	Costo Mantenimiento Y Reparaciones	3.663,00	485,11	-3.177,89	-86,76%
7197	Gasto Mantenimiento Y Reparaciones	7.053,75	14.228,40	7.174,65	101,71%
7202	Costo Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)				
7203	Gasto Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	2.315,52	196,41	-2.119,11	-91,52%
7209	Gasto Impuestos, Contribuciones Y Otros	10.550,91	13.740,56	3.189,65	30,23%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7212	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) Relacionadas Local				
7218	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) No Relacionadas Local				
7230	Gasto Operaciones De Regalías, Servicios Técnicos, Administrativos, De Consultoría Y Similares No Relacionadas Local				
7239	Gasto IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	10.064,68		-10.064,68	-100,00%
7241	Costo Servicios Públicos	233,85	8.101,73	7.867,88	3364,50%
7242	Gasto Servicios Públicos	19.114,54	6.788,83	-12.325,71	-64,48%
7247	Costo Otros Gastos		10.688,19	10.688,19	100,00%
7248	Gasto Otros Gastos		73.742,88	73.742,88	100,00%
7249	Valor No Deducible Otros Gastos				
7262	Para Cuentas Incobrables	4.070,86		-4.070,86	-100,00%
7287	Gasto Intereses Pagados A Terceros Relacionadas Local	11.697,30		-11.697,30	-100,00%
7311	Gasto Otros Gastos No Operacionales		172.358,64	172.358,64	100,00%
7581	Costo Pago Por Otros Servicios	35.013,10		-35.013,10	-100,00%
7582	Gasto Pago Por Otros Servicios	13.701,51		-13.701,51	-100,00%
7591	Costo Pago Por Otros Bienes	51.451,39		-51.451,39	-100,00%
7592	Gasto Pago Por Otros Bienes	20.552,26		-20.552,26	-100,00%
7901	Baja De Inventario (Informativo)	41.059,63	172.358,64	131.299,01	319,78%
7991	Total Costos	3.094.385,63	4.092.081,35	997.695,72	32,24%
7992	Total Gastos	445.529,51	578.200,15	132.670,64	29,78%
7999	Total Costos Y Gastos	3.539.915,14	4.670.281,50	1.130.366,36	31,93%
801	Utilidad Del Ejercicio	361.348,09	526.605,48	165.257,39	45,73%
802	Pérdida Del Ejercicio			-	100,00%
803	(-) Participación A Trabajadores	-54.202,21	-78.990,82	-24.788,61	45,73%
806	(+) Gastos No Deducibles Locales	5.271,42	192.824,14	187.552,72	3557,92%
807	(+) Gastos No Deducibles Del Exterior			-	100,00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

835	Utilidad Gravable	312.417,30	640.438,80	328.021,50	104,99%
845	Saldo Utilidad Gravable 835-844	312.417,30	640.438,80	328.021,50	104,99%
849	Total Impuesto Causado	68.731,81	102.836,54	34.104,73	49,62%
851	(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	-23.347,75	-33.453,22	-10.105,47	43,28%
852	(=) Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado	45.384,06	69.383,32	23.999,26	52,88%
854	(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	1.206,25	1.159,00	-47,25	-3,92%
855	(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	-1.159,00	-2.656,30	-1.497,30	129,19%
860	(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto A La Salida De Divisas Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado				
865	Subtotal Impuesto A Pagar	45.431,31	67.886,02	22.454,71	49,43%
869	Impuesto A La Renta A Pagar	45.431,31	67.886,02	22.454,71	49,43%
871	Anticipo Calculado Próximo Año Sin Exoneraciones Ni Rebajas	33.453,22	43.857,24	10.404,02	31,10%
874	Anticipo A Pagar Primera Cuota	16.147,11	20.600,47	4.453,36	27,58%
875	Anticipo A Pagar Segunda Cuota	16.147,11	20.600,47	4.453,36	27,58%
876	Anticipo A Pagar Saldo A Liquidarse En Declaración Próximo Año	1.159,00	2.656,30	1.497,30	129,19%
879	Anticipo Determinado Próximo Año	33.453,22	43.857,24	10.404,02	31,10%
902	Total Impuesto A Pagar	45.431,31	67.886,02	22.454,71	49,43%
905	Mediante Cheque, Débito Bancario, Efectivo U Otras Formas De Pago	45.431,31	38.236,07	-7.195,24	-15,84%
907	Mediante Notas De Crédito		29.649,95	29.649,95	100,00%
98	Cálculo De Base Participación A Trabajadores (=) Base De Cálculo De Participación A Trabajadores	361.348,09	526.605,48	165.257,39	45,73%
999	Total Pagado	45.431,31	67.886,02	22.454,71	49,43%

Elaborado: Las Autoras



Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Resultados de los años 2014-2015.

La empresa en el año 2015 las ventas netas locales incrementaron en un 41,86% equivalente a \$80422,90.

Las exportaciones netas incrementaron en un 31,53% equivalente a \$1167.182,94.

En el año 2015 la cuenta otros ingresos incrementaron en un 584,30% equivalente a \$45.607,21.

El total de ingresos incrementaron en un 33.21% equivalente a \$1295.623,75

El costo incrementó en un 32.24% equivalente a \$997.695,72.

Los gastos incrementaron en un 29,78% equivalente a \$132.670,36.

La utilidad para el año 2015 incrementó en un 45,73% equivalente a \$165.257,39.

Los impuestos totales a pagar incrementaron en un 49.62% equivalente a \$34.104,73, para el 2015 este valor fue pagado mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago un el valor de 38.236,07, relacionando estos valores con el año 2012 vemos que ha disminuido en un 15,84% equivalente a \$7.195,24.

En el 2015 la empresa hace uso de las notas de Crédito para el pago del impuesto incrementando su valor en un 100% equivalente a \$29.649,95.

Durante los años 2014-2015 vemos que la empresa ha superado la transición de la no renovación de las Preferencias Arancelarias debido que existe un incremento en sus ventas al mercado estadounidense durante estos años.

Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.
Tabla 57 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda. Años 2012-2013

ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2012	Año 2013	Variación Absoluta	Variación Relativa
41	Ingresos De Actividades Ordinarias	1.966.774,50	1.971.871,18	5.096,68	0,26%
4101	Venta De Bienes	1.955.567,85	1.936.305,40	-19.262,45	-0,99%
4102	Prestación De Servicios		23.098,34	23.098,34	100,00%
4106	Intereses	408,91	4.440,87	4.031,96	986,03%
410602	Otros Intereses Generados	408,91	4.440,87	4.031,96	986,03%
4108	Ganancia Por Medición A Valor Razonable De Activos Biológicos				
4109	Otros Ingresos De Actividades Ordinarias	10.797,74	8.026,57	-2.771,17	-25,66%
4111	(-) Devoluciones En Ventas				
42	Ganancia Bruta --> Subtotal A (41 - 51)	702.880,92	752.917,03	50.036,11	7,12%
43	Otros Ingresos				
4302	Intereses Financieros				
4305	Otras Rentas				
51	Costo De Ventas Y Producción	1.263.893,58	1.218.954,15	-44.939,43	-3,56%
5101	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	1.011.300,19	922.880,60	-88.419,59	-8,74%
510101	(+) Inventario Inicial De Materia Prima	24.684,77	34.568,28	9.883,51	40,04%
510102	(+) Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por La Compañía	82.790,53	103.797,97	21.007,44	25,37%
510104	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por La Compañía	-	-		
510105	(+) Inventario Inicial De Materia Prima	79.853,34	112.229,15	32.375,81	40,54%
510106	(+) Compras Netas Locales De Materia Prima	955.747,22	617.648,01	-338.099,21	-35,38%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

510107	(+) Importaciones De Materia Prima				
510108	(-) Inventario Final De Materia Prima	- 112.229,15	- 36.060,47	76.168,68	-67,87%
510109	(+) Inventario Inicial De Productos En Proceso				
510110	(-) Inventario Final De Productos En Proceso				
510111	(+) Inventario Inicial Productos Terminados	243.478,51	228.456,80	-15.021,71	-6,17%
510112	(-) Inventario Final De Productos Terminados	- 228.456,80	- 99.049,66	129.407,14	-56,64%
5102	(+) Mano De Obra Directa	124.202,54	134.014,05	9.811,51	7,90%
510201	Sueldos Y Beneficios Sociales	114.144,54	123.423,01	9.278,47	8,13%
510202	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	10.058,00	10.591,04	533,04	5,30%
5103	(+) Mano De Obra Indirecta	36.042,86	44.355,06	8.312,20	23,06%
510301	Sueldos Y Beneficios Sociales	34.264,86	36.621,14	2.356,28	6,88%
510302	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	1.778,00	7.733,92	5.955,92	334,98%
5104	(+) Otros Costos Indirectos De Fabricación	92.347,99	117.704,44	25.356,45	27,46%
510401	Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	2.216,74	17.584,68	15.367,94	693,27%
510404	Efecto Valor Neto De Realización De Inventarios	16.160,00		-16.160,00	-100,00%
510406	Mantenimiento Y Reparaciones	5.953,24	8.668,15	2.714,91	45,60%
510407	Suministros Materiales Y Repuestos	26.266,88	36.347,29	10.080,41	38,38%
510408	Otros Costos De Producción	41.751,13	55.104,32	13.353,19	31,98%
52	Gastos	580.907,71	592.512,45	11.604,74	2,00%
5201	Gastos De Venta	335.868,74	342.904,32	7.035,58	2,09%
520101	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	39.193,97	36.602,09	-2.591,88	-6,61%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

520102	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	6.172,46	7.539,55	1.367,09	22,15%
520103	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	7.231,66	9.544,03	2.312,37	31,98%
520104	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	4.539,96	7.453,40	2.913,44	64,17%
520105	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	69.437,59	58.437,69	-10.999,90	-15,84%
520108	Mantenimiento Y Reparaciones	2.681,79	796,90	-1.884,89	-70,28%
520109	Arrendamiento Operativo	32.387,10	41.950,00	9.562,90	29,53%
520110	Comisiones	22.238,39	22.091,90	-146,49	-0,66%
520111	Promoción Y Publicidad	15.436,47	14.594,67	-841,80	-5,45%
520112	Combustibles	2.198,17	1.026,84	-1.171,33	-53,29%
520113	Lubricantes	38,00	507,45	469,45	1235,39%
520114	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	11.764,33	9.521,45	-2.242,88	-19,07%
520115	Transporte	4.447,74	1.320,22	-3.127,52	-70,32%
520116	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	3.133,43	6.520,04	3.386,61	108,08%
520117	Gastos De Viaje	632,18	7.373,65	6.741,47	1066,38%
520118	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	13.113,49	13.121,96	8,47	0,06%
520121	Depreciaciones	5.803,95	13.210,13	7.406,18	127,61%
52012101	Propiedades, Planta Y Equipo	5.803,95	13.210,13	7.406,18	127,61%
520128	Otros Gastos	95.418,06	91.292,35	-4.125,71	-4,32%
5202	Gastos Administrativos	236.652,69	249.608,13	12.955,44	5,47%
520201	Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	104.024,33	128.647,67	24.623,34	23,67%
520202	Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	20.544,18	27.370,45	6.826,27	33,23%
520203	Beneficios Sociales E			9.183,04	55,40%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Indemnizaciones	16.575,27	25.758,31		
520204	Gasto Planes De Beneficios A Empleados	39.215,28	21.419,57	-17.795,71	-45,38%
520205	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales	9.484,11	3.102,35	-6.381,76	-67,29%
520208	Mantenimiento Y Reparaciones	914,23	484,63	-429,60	-46,99%
520210	Comisiones	4.706,50	2.191,01	-2.515,49	-53,45%
520214	Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	3.003,46	3.366,26	362,80	12,08%
520215	Transporte				
520216	Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	4.093,84	2.444,57	-1.649,27	-40,29%
520217	Gastos De Viaje	219,20	2.573,85	2.354,65	1074,20%
520218	Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones		1.201,60	1.201,60	100,00%
520220	Impuestos, Contribuciones Y Otros	6.546,60	3.923,27	-2.623,33	-40,07%
520221	Depreciaciones	2.830,11	9.087,26	6.257,15	221,09%
52022101	Propiedades, Planta Y Equipo	2.830,11	9.087,26	6.257,15	221,09%
520223	Gasto Deterioro				
52022305	Cuentas Por Cobrar				
520227	Gasto Impuesto A La Renta (Activos Y Pasivos Diferidos)				
520228	Otros Gastos	24.495,58	18.037,33	-6.458,25	-26,36%
5203	Gastos Financieros				
520301	Intereses				
5203	Gastos Financieros	8.386,28		-8.386,28	-100,00%
520301	Intereses	8.386,00		-8.386,00	-100,00%
520305	Comisiones	0,28		-0,28	-100,00%
520401	Perdida En Inversiones En Asociadas / Subsidiarias Y Otras				
520402	Otros				

UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Continuadas				
60		121.973,21	160.404,58	38.431,37	31,51%
61	15% Participación Trabajadores	18.295,98	24.060,69	5.764,71	31,51%
62	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos	103.677,23	136.343,89	32.666,66	31,51%
63	Impuesto A La Renta Causado	22.004,07	30.539,69	8.535,62	38,79%
64	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Continuadas Antes Del Impuesto Diferido	81.673,16	105.804,20	24.131,04	29,55%
65	(-) Gasto Por Impuesto Diferido				
66	(+) Ingreso Por Impuesto Diferido				
74	15% Participación Trabajadores				
75	Ganancia (Pérdida) Antes De Impuestos De Operaciones Discontinuas				
76	Impuesto A La Renta Causado				
77	Ganancia (Pérdida) De Operaciones Discontinuas				
79	Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	81.673,16	105.804,20	24.131,04	29,55%
82	Resultado Integral Total Del Año	81.673,16	105.804,20	24.131,04	29,55%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Resultados de los años 2012-2013 de la empresa Homero Ortega e Hijos Cía. Ltda.

La cuenta Ingresos de actividades ordinarias disminuyó en un 0,26% equivalente a \$5096,68.

La cuenta ganancia bruta incrementó en un 7,12% equivalente a \$50.036,11.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La cuenta otros ingresos en el año 2013 incrementó en un 986,03% equivalente a \$4.031,96.

Los costos de ventas y producción disminuyeron en un 3,56% equivalente a \$88.419,59.

Los materiales utilizados o productos vendidos disminuyeron en un 8,74% equivalente a \$88.419,59.

La cuenta manos de obra directa para el 2013 incrementó en 7,90% equivalente a \$9.811,51.

La mano de obra indirecta en el 2013 incrementó en 23,06% equivalente a \$8.312,20.

La cuenta otros costos indirectos de fabricación incrementaron en 27,46% equivalente a \$25.356,45.

Los gastos incrementaron en un 2% equivalente a \$11.604,74.

Los gastos de ventas incrementaron en 2,09% equivalente a \$7035,58.

Los gastos administrativos también incrementaron en un 5,47% equivalente a \$12.955,44.

Los gastos financieros disminuyeron en un 100% equivalente a \$8.386,28.

La utilidad para el 2013 incrementó en un 31,51% equivalente a \$38.431,37.

El 15% de participación a trabajadores incrementó en un 31,51% equivalente a \$5.764,71.

El resultado integral total del año 2013 incrementó en un 29,55% equivalente a \$24.131,04.

En esta empresa podemos observar que sus exportaciones no se han visto afectados por la no renovación de las Preferencias Arancelarias debido a que para el año 2013 sus ingresos se han incrementado.

Tabla 58 Análisis Horizontal Al Estado de Resultados de Homero Ortega Peñañiel E Hijos Cía. Ltda. Años 2014-2015

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C LTDA					
ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DICIEMBRE DE		Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
6001	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 12% De IVA	1.112.525,48	1.042.932,47	-69.593,01	-6,26%
6003	Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA	158,25	59,46	-98,79	-62,43%
6007	Prestaciones Locales De Servicios Gravadas Con Tarifa 0% De IVA O Exentas De IVA				
6009	Exportaciones Netas De Bienes	1.310.248,68	1.831.534,20	521.285,52	39,79%
6011	Exportaciones Netas De Servicios		13.261,64	13.261,64	100,00%
6031	Ganancias Netas Por Medición De Instrumentos Financieros A Valor Razonable	16.451,84		-16.451,84	-100,00%
6092	Valor Exento Otros Ingresos Provenientes Del Exterior	39.021,95		-39.021,95	-100,00%
6093	Otros Ingresos	6.189,59	55.923,70	49.734,11	803,51%
6115	Intereses Con Instituciones Financieras No Relacionadas Local		9.758,28	9.758,28	100,00%
6999	Total Ingresos	2.484.595,79	2.953.469,75	468.873,96	18,87%
7001	Costo Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	38.709,48	22.069,94	-16.639,54	-42,99%
7004	Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	100.842,63	109.585,60	8.742,97	8,67%
7010	(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	-22.069,94	-47.621,74	-25.551,80	115,78%
7013	Costo Inventario Inicial De Materia Prima	36.060,47	68.896,05	32.835,58	91,06%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7016	Costo Compras Netas Locales De Materia Prima	1.096.871,47	1.708.406,26	611.534,79	55,75%
7022	(-) Inventario Final De Materia Prima	-68.896,05	-158.756,72	-89.860,67	130,43%
7025	Inventario Inicial De Productos En Proceso				
7028	(-) Inventario Final De Productos En Proceso				
7031	Inventario Inicial Productos Terminados	99.049,66	162.872,94	63.823,28	64,44%
7034	(-) Inventario Final De Productos Terminados	-162.872,94	-306.812,86	-143.939,92	88,38%
7040	Costo Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	121.532,92	146.285,11	24.752,19	20,37%
7041	Gasto Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones Que Constituyen Materia Gravada Del IESS	146.435,54	134.508,95	-11.926,59	-8,14%
7043	Costo Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	25.529,95	28.225,91	2.695,96	10,56%
7044	Gasto Beneficios Sociales, Indemnizaciones Y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	27.262,26	18.412,57	-8.849,69	-32,46%
7046	Costo Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	27.038,28	30.590,54	3.552,26	13,14%
7047	Gasto Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	29.180,88	28.454,56	-726,32	-2,49%
7049	Costo Honorarios Profesionales Y Dietas				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7050	Gasto Honorarios Profesionales Y Dietas	13.692,12		-13.692,12	-100,00%
7055	Costo Jubilación Patronal	25.196,82	22.006,47	-3.190,35	-12,66%
7056	Gasto Jubilación Patronal	27.927,90	2.846,11	-25.081,79	-89,81%
7057	Valor No Deducible Jubilación Patronal				
7058	Costo Desahucio		9.057,80	9.057,80	100,00%
7059	Gasto Desahucio	11.360,09	6.819,35	-4.540,74	-39,97%
7061	Costo Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados				
7062	Gasto Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados				
7063	Valor No Deducible Otros Gastos Por Beneficios A Los Empleados				
7067	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	4.788,47	16.081,26	11.292,79	235,83%
7068	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada	15.553,96	10.731,30	-4.822,66	-31,01%
7069	Valor No Deducible Gastos Por Depreciaciones Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo No Acelerada		11.023,32	11.023,32	100,00%
7076	Costo Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones Propiedades, Planta Y Equipo	16.023,39		-16.023,39	-100,00%
7077	Gasto Gastos Por Depreciaciones Del Ajuste Acumulado Por Reexpresiones O Revaluaciones				



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	Propiedades, Planta Y Equipo				
7140	Gasto Otras Pérdidas Netas Por Deterioro En El Valor				
7163	Costo Otros Gastos De Provisiones				
7164	Gasto Otros Gastos De Provisiones	19.653,73		-19.653,73	-100,00%
7173	Gasto Promoción Y Publicidad	15.022,17	17.995,09	2.972,92	19,79%
7175	Costo Transporte	280,00		-280,00	-100,00%
7176	Gasto Transporte	715,11	818,67	103,56	14,48%
7178	Costo Consumo De Combustibles Y Lubricantes	10.531,78		-10.531,78	-100,00%
7179	Gasto Consumo De Combustibles Y Lubricantes	518,94	164,77	-354,17	-68,25%
7182	Gasto Gastos De Viaje	12.157,91	12.132,59	-25,32	-0,21%
7185	Gasto Gastos De Gestión	11.383,08	13.048,95	1.665,87	14,63%
7187	Costo Arrendamientos Operativos	22.000,00		-22.000,00	-100,00%
7188	Gasto Arrendamientos Operativos	48.280,00	47.475,00	-805,00	-1,67%
7190	Costo Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	31.836,11	27.874,44	-3.961,67	-12,44%
7191	Gasto Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	64.457,61	56.194,82	-8.262,79	-12,82%
7196	Costo Mantenimiento Y Reparaciones	24.384,76	6.380,63	-18.004,13	-73,83%
7197	Gasto Mantenimiento Y Reparaciones	541,66	1.624,60	1.082,94	199,93%
7202	Costo Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	3.036,61	3.493,44	456,83	15,04%
7203	Gasto Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	13.240,66	14.011,27	770,61	5,82%
7209	Gasto Impuestos, Contribuciones Y Otros	5.752,26	4.379,02	-1.373,24	-23,87%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7212	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) Relacionadas Local	114.650,37	184.035,18	69.384,81	60,52%
7218	Gasto Comisiones Y Similares (Diferentes De Las Comisiones Por Operaciones Financieras) No Relacionadas Local		16.886,04	16.886,04	100,00%
7230	Gasto Operaciones De Regalías, Servicios Técnicos, Administrativos, De Consultoría Y Similares No Relacionadas Local		50,88	50,88	100,00%
7239	Gasto IVA Que Se Carga Al Costo O Gasto	10.000,00	29.416,85	19.416,85	194,17%
7241	Costo Servicios Públicos	9.453,43	13.372,60	3.919,17	41,46%
7242	Gasto Servicios Públicos	13.866,49	15.287,43	1.420,94	10,25%
7247	Costo Otros Gastos		49.311,78	49.311,78	100,00%
7248	Gasto Otros Gastos		94.108,12	94.108,12	100,00%
7249	Valor No Deducible Otros Gastos				
7262	Para Cuentas Incobrables	1.284,07		-1.284,07	-100,00%
7287	Gasto Intereses Pagados A Terceros Relacionadas Local	32.423,81		-32.423,81	-100,00%
7311	Gasto Otros Gastos No Operacionales				
7581	Costo Pago Por Otros Servicios	4.259,18		-4.259,18	-100,00%
7582	Gasto Pago Por Otros Servicios	36.387,09		-36.387,09	-100,00%
7591	Costo Pago Por Otros Bienes	2.880,54		-2.880,54	-100,00%
7592	Gasto Pago Por Otros Bienes	20.851,38		-20.851,38	-100,00%
7901	Baja De Inventario (Informativo)				
7991	Total Costos	1.446.467,02	1.911.319,45	464.852,43	32,14%
7992	Total Gastos	692.599,09	709.402,12	16.803,03	2,43%
7999	Total Costos Y Gastos	2.139.066,11	2.620.721,57	481.655,46	22,52%
801	Utilidad Del Ejercicio	345.529,68	332.748,18	-12.781,50	-3,70%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

802	Pérdida Del Ejercicio	-	-		
803	(-) Participación A Trabajadores	-51.829,45	-49.912,23	1.917,22	-3,70%
806	(+) Gastos No Deducibles Locales	3.785,65	11.976,29	8.190,64	216,36%
	(+) Gastos No Deducibles Del Exterior				
835	Utilidad Gravable	297.485,88	294.812,24	-2.673,64	-0,90%
845	Saldo Utilidad Gravable 835-844	297.485,88	294.812,24	-2.673,64	-0,90%
849	Total Impuesto Causado	65.446,89	64.858,69	-588,20	-0,90%
851	(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	-14.776,74	-17.969,02	-3.192,28	21,60%
852	(=) Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado	50.670,15	46.889,67	-3.780,48	-7,46%
854	(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	9.618,86	11.933,14	2.314,28	24,06%
855	(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	-11.933,14	-12.182,52	-249,38	2,09%
860	(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto A La Salida De Divisas Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado	-553,09	-1.240,46	-687,37	124,28%
865	Subtotal Impuesto A Pagar	47.802,78	45.399,83	-2.402,95	-5,03%
869	Impuesto A La Renta A Pagar	47.802,78	45.399,83	-2.402,95	-5,03%
871	Anticipo Calculado Próximo Año Sin Exoneraciones Ni Rebajas	17.802,78	20.574,59	2.771,81	15,57%
874	Anticipo A Pagar Primera Cuota	3.017,94	4.196,04	1.178,10	39,04%
875	Anticipo A Pagar Segunda Cuota	3.017,94	4.196,04	1.178,10	39,04%
876	Anticipo A Pagar Saldo A Liquidarse En Declaración Próximo Año	11.933,14	12.182,52	249,38	2,09%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

879	Anticipo Determinado Próximo Año	17.969,02	20.574,60	2.605,58	14,50%
902	Total Impuesto A Pagar	47.802,78	45.399,83	-2.402,95	-5,03%
905	Mediante Cheque, Débito Bancario, Efectivo U Otras Formas De Pago	47.802,78	22.647,93	-25.154,85	-52,62%
907	Mediante Notas De Crédito		22.751,90	22.751,90	100,00%
98	Cálculo De Base Participación A Trabajadores (=) Base De Cálculo De Participación A Trabajadores	345.529,68	332.748,18	-12.781,50	-3,70%
999	Total Pagado	47.802,78	45.399,83	-2.402,95	-5,03%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañías

Análisis horizontal específico en las variaciones más representativas el Estado de Resultados de los años 2014-2015.

La empresa en el año 2015 las ventas netas locales disminuyeron en un 6,26% equivalente a \$69.593,01.

Las exportaciones netas incrementaron en un 39,79% equivalente a \$521.285,52.

Las exportaciones netas de servicio incrementaron en un 100% equivalente a \$13.261,64.

En el año 2015 la cuenta otros ingresos incrementaron en un 803,51% equivalente a \$49.734,11.

El total de ingresos incrementaron en un 18,87% equivalente a \$468.873,96.

El costo incrementó en un 32,14% equivalente a \$464.852,43.

Los gastos incrementaron en un 2,43% equivalente a \$16.803,03.

La utilidad para el año 2015 disminuyó en un 3,70% equivalente a \$332.748,18.

Los impuestos totales a pagar disminuyeron en un 5,03% equivalente a \$2.402,95, para el 2015 este valor fue pagado mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas

UNIVERSIDAD DE CUENCA

de pago un el valor de \$22647,93, relacionando estos valores con el año 2012 vemos que ha disminuido en un 52,62% equivalente a \$25.154,85.

En el 2015 la empresa hace uso de las notas de Crédito para el pago del impuesto incrementando su valor en un 100% equivalente a \$22.751,90.

En conclusión en el 2014-2015 la no renovación de las Preferencias Arancelarias no afectaron las exportaciones puesto que existe un incremento del 39% en relación al año 2014.

Aplicación de Índices

A continuación procedemos a realizar la aplicación de los índices de Liquidez y de Rentabilidad a las tres empresas Serrano Hat Export Cía. Ltda., K Dorfzaun S.A., Homero Ortega E Hijos Cía. Ltda.

Índices de Liquidez

Comprende el análisis de liquidez corriente y Prueba Acida, estos índices se aplicaran para medir la capacidad que la empresa tiene para pagar sus pasivos.

Tabla 59 Índices de Liquidez

Indices de Liquidez

Empresas	Liquidez Corriente	Prueba Acida
Serrano Hat Año 2012	2,35	0,62
Serrano Hat Año 2013	4,47	1,35
Serrano Hat Año 2014	4,42	1,40
Serrano Hat Año 2015	4,04	1,80
K. Dorfzaun S.A. Año 2012	10,58	4,16
K. Dorfzaun S.A. Año 2013	7,94	3,35
K. Dorfzaun S.A. Año 2014	4,92	2,25
K. Dorfzaun S.A. Año 2015	4,29	1,65
Homero Ortega Año 2012	2,89	1,34
Homero Ortega Año 2013	3,39	2,41
Homero Ortega Año 2014	3,49	2,37
Homero Ortega Año 2015	2,80	0,89

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía



Análisis de liquidez corriente.

Para el análisis del índice de liquidez se aplica la siguiente formula:

$$\textbf{Liquidez Corriente} = \frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Como podemos observar en el cuadro que antecede la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., nos muestra que por cada dólar de pasivo corriente, la empresa cuenta con \$2,35 en el 2012, con \$4,47 en el 2013, con \$4,42 en el 2014 y con \$4,04 en el año 2015 de respaldo en el activo corriente. Es un índice aceptado en el corto plazo.

Podemos observar que la empresa K. Dorfzaun S.A., contó con \$10,58 en el año 2012, con \$7,94 en el año 2013, con \$4,92 en el año 2014 y con \$4,92 en el año 2015 como respaldo de los activos corrientes para cubrir cada dólar que tiene por pagar en los pasivos corrientes, la disminución en cada año se da debido a que la empresa cambia sus políticas en el manejo del efectivo y equivalentes al efectivo y decide manejar menos valores en esta cuenta, a pesar de estas variaciones la empresa se encuentra económicamente estable.

La empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., nos muestra que por cada dólar de pasivo corriente que tiene que pagar, la empresa contó con un respaldo en los activos corrientes de 2,89 en el año 2012, con \$3,39 en el año 2013, con 3,49 en el año 2014 y con \$2,80 en el año 2015, lo cual nos muestra que la empresa tiene una capacidad rápida de volver sus activos corrientes en efectivo, esto garantiza la estabilidad de la misma.

Análisis de prueba Ácida.

Para el análisis de la prueba ácida aplicamos la siguiente formula.

$$\textbf{Prueba Ácida} = \frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

De los resultados de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., podemos decir que registra una prueba ácida que nos permite deducir que por cada dólar que debe en el pasivo corriente cuenta con \$0,62 en el año 2012, con \$1,35 para el año 2013, con \$1,40 para el año



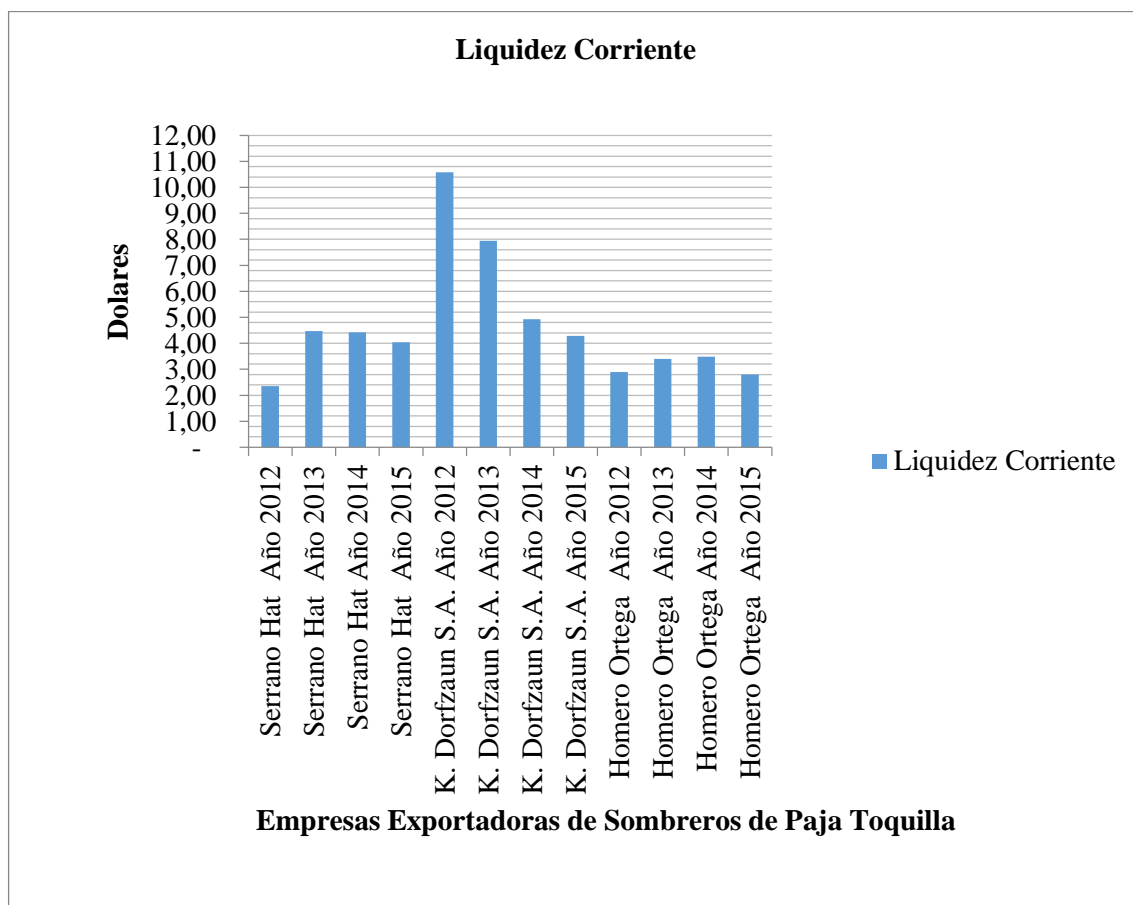
UNIVERSIDAD DE CUENCA

2013 y con \$1,80 para el año 2015 para su cancelación, sin que tengan la necesidad de acudir a la realización de los inventarios.

En tanto que la empresa K. Dorfzaun S.A., tampoco debe recurrir a la realización de los inventarios puesto que por cada dólar que adeude en el pasivo corriente contó con \$4,16 en el año 2012, con \$3,35 en el año 2013, con \$2,25 en el año 2014 y con\$ 1,65 en el 2015 para cubrir sus obligaciones corrientes, concluyendo que la empresa es solvente.

Por otro lado la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., tampoco tiene la necesidad de acudir a la realización de los inventarios puesto que por cada dólar del pasivo corriente que adeude, la empresa contó con \$1,34 en el año 2012, con \$2,41 durante el año 2013, con \$2,37 durante el año 2014 con 0,89 centavos de dólar para su pago. Cabe indicar que la disminución se debe a que la empresa para el año 2015 manejó otra política en cuanto a la cuenta efectivo y equivalente al efectivo, por lo tanto este año disminuyo el valor en dólares de esta cuenta.

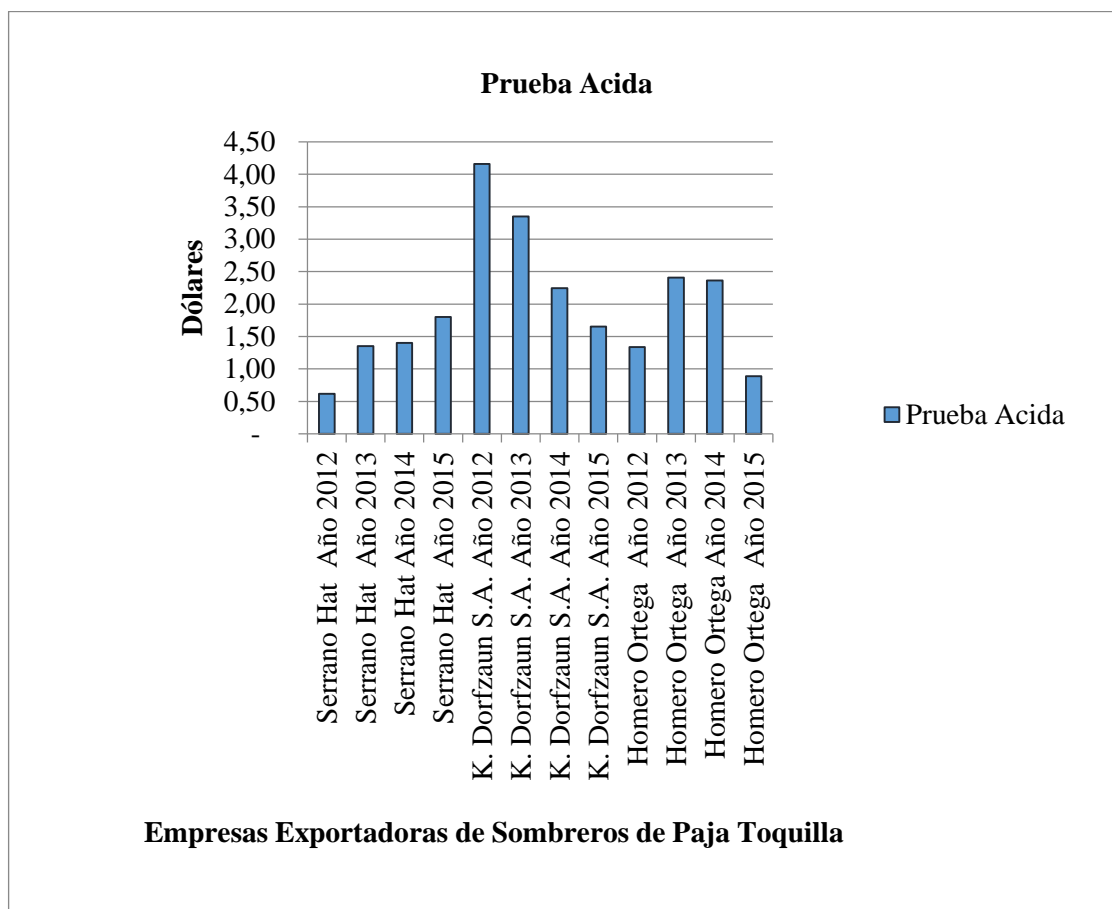
Gráfico 25 Gráfico de indicadores de liquidez



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Como podemos observar en el gráfico anterior la empresa K. Dorfzaun S.A., es la empresa que mejor respaldo tiene en los activos corrientes para cubrir el pago de los pasivos corrientes, seguido de la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., quien se encuentra en segundo lugar de las tres empresas analizadas, la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., se encuentra en tercer lugar, pero cabe indicar que sus valores son adecuado para la empresa y podemos decir que la empresa cuenta con los recursos necesarios en el activo corriente para cubrir sus pasivos corrientes.

Gráfico 26 Gráfico de indicadores de liquidez


Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

El presente gráfico nos deja notar que la empresa con mejor prueba acida durante los años 2012, 2013, y 2014 ha sido la empresa K. Dorfzaun S.A., quien tiene los valores más altos para realizar el pago de cada dólar de sus pasivos corrientes sin la necesidad de recurrir al realización de sus inventarios, en el segundo lugar se encuentra la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. ,y por último la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., no así en el año 2015 la empresa con mejor prueba ácida es la Serrano Hat Export Cía. Ltda., que cuenta con \$1,80 de los activos corrientes para cubrir cada dólar de sus pasivos corrientes, mientras que la empresa K. Dorfzaun S.A., cuenta con \$1,65 de los activos corrientes para pagar cada dólar del pasivo corriente, finalmente vemos que la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., cuenta con \$0.89 de sus activos corrientes para el



pago de cada dólar de sus pasivos corrientes lo cual la vuelve un poco vulnerable en comparación a las otras dos empresas.

Índices de Rentabilidad.

A continuación realizaremos el análisis de los siguientes índices de Rentabilidad:

Rentabilidad Neta del Activo, Margen Bruto, Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) Rentabilidad Operacional del Patrimonio y Rentabilidad Financiera, estos índices sirven para determinar el porcentaje de utilidad o margen de ganancia de una empresa.

UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tabla 60 Índices de Rentabilidad

Índices de Rentabilidad							
Empresas	Rentabilidad						
	Rentabilidad Neta Del Activo Dupont	Margen Bruto	Margen Operacional	Rentabilidad Neta De Ventas (Margen Neto)	Rentabilidad Operacional Del Patrimonio	Rentabilidad Financiera	
Serrano Hat Año 2012	0,02	0,39	0,07	0,04	0,05	0,03	
Serrano Hat Año 2013	0,03	0,38	0,07	0,05	0,05	0,03	
Serrano Hat Año 2014	0,07	0,52	0,14	0,09	0,13	0,09	
Serrano Hat Año 2015	0,07	0,50	0,15	0,10	0,14	0,09	
K. Dorfzaun S.A. Año 2012	0,06	0,21	0,08	0,05	0,17	0,10	
K. Dorfzaun S.A. Año 2013	0,05	0,24	0,06	0,04	0,12	0,08	
K. Dorfzaun S.A. Año 2014	0,09	0,35	0,09	0,06	0,24	0,16	
K. Dorfzaun S.A. Año 2015	0,11	0,32	0,10	0,07	0,28	0,19	
Homero Ortega Año 2012	0,10	0,35	0,06	0,04	0,42	0,28	
Homero Ortega Año 2013	0,14	0,37	0,08	0,05	0,52	0,34	
Homero Ortega Año 2014	0,26	0,54	0,14	0,09	0,80	0,53	
Homero Ortega Año 2015	0,24	0,46	0,12	0,07	0,76	0,48	

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Realizando una visión rápida en el cuadro anterior observamos que en todos los índices de rentabilidad en los años 2012-2013 años de transición de la no Renovación de las Preferencias Arancelarias con Estado Unidos la variación es similar y de menor valor en comparación con los años 2014-2015, en estos años la variación tiende a incrementarse en todas las empresas, es decir las empresas empiezan estabilizarse

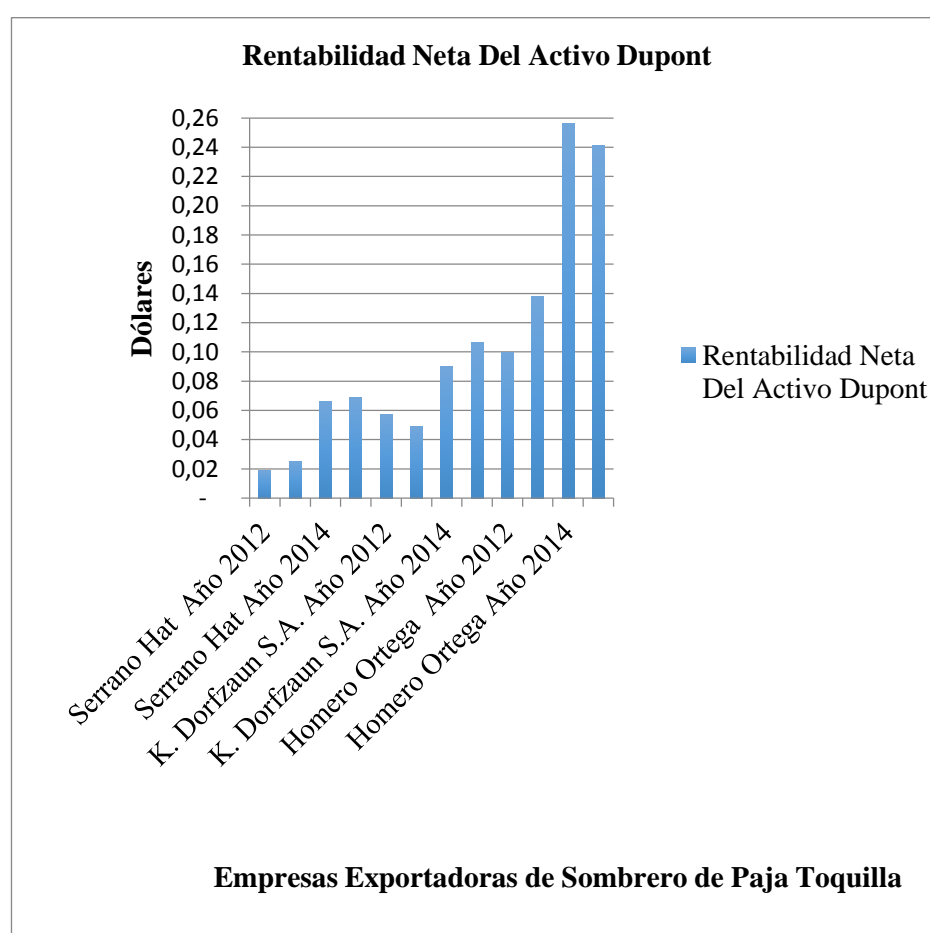
nuevamente pese a la no renovación de estas preferencias, a continuación procedemos a realizar un análisis más detallado mediante el uso de gráficos.

Análisis Del Índice De Rentabilidad Neta Del Activo Dupont.

Para la aplicación de este índice empleamos la siguiente fórmula:

$$Dupont. = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} * \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

Gráfico 27 Índice de Rentabilidad Neto del Activo



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

El rendimiento para la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., han sido los siguientes: de un 2% en el 2012, de un 3% durante el año 2013, de un 7% durante el año 2014 y de un 7% en el año 2015 siendo que la capacidad con la que cuenta el activo para producir



UNIVERSIDAD DE CUENCA

utilidades durante estos tres años se ha ido incrementado, lo cual es beneficioso para la empresa.

Para la empresa K. Dorfzaun S.A., el comportamiento del rendimiento ha sido el siguiente: durante el año 2012 ha obtenido el 6%, en el año 2013 ha obtenido el 5% en el año 2014 ha obtenido el 9 % y en el año 2015 ha llegado a un rendimiento del 11%, es decir que el porcentaje de capacidad con la que cuenta el activo para producir utilidades es muy buena.

En empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., cuenta con los mejores porcentajes de capacidad con la que cuenta el activo para producir utilidades puesto en los dos últimos años 2014 y 2015 su porcentaje supera el 24%.

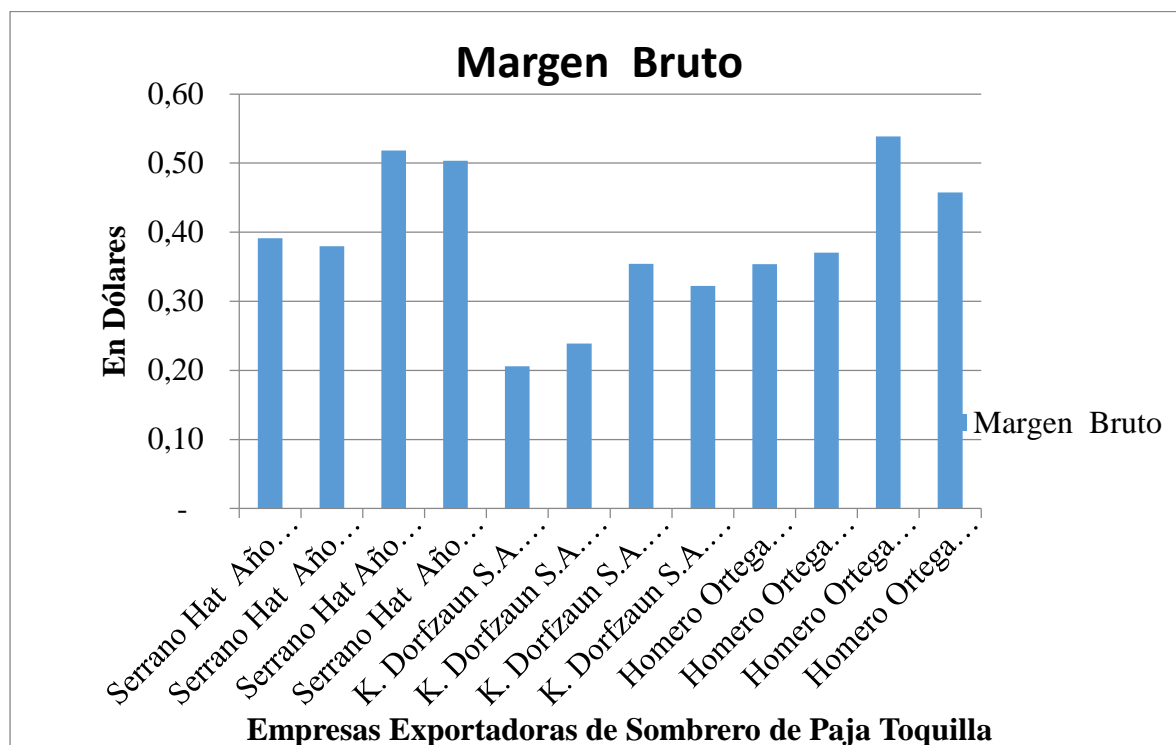
En el gráfico anterior se puede observar claramente que la empresa que sobresale en este índice es Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., puesto que en el año 2015 la empresa cuenta con el 24% de capacidad de los activos para generar utilidades. Esto no quiere decir que las dos empresas restantes estén mal, al contrario las dos empresas tienen un porcentaje aceptable en la capacidad de los activos para generar utilidades.

Análisis Del Índice De Rentabilidad Margen Bruto.

Para la aplicación de este índice empleamos la siguiente fórmula:

$$\textbf{Margen Bruto.} = \frac{\textit{Ventas Netas} - \textit{Costo de Ventas}}{\textit{Ventas}}$$

Gráfico 28 Índice de Rentabilidad Margen Bruto



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

El gráfico anterior nos permite concluir que el margen bruto de rentabilidad del patrimonio para la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., en los años 2012 y 2013 ha sido 39% y 38% respectivamente, es decir que después de descontar el costo de ventas la empresa por cada dólar obtiene el 38% de utilidad bruta, con los cuales puede cubrir sus gastos operacionales. En los años 2014 y 2015 la empresa obtiene un margen bruto de rentabilidad superior al 50%, es decir la empresa por cada dólar obtiene una utilidad bruta del 50%.

En cuanto la empresa K. Dorfzaun S.A., podemos observar que sus margen bruto en los años 2012 y 2013 está entre el 21% y 24%, este es un porcentaje aceptable, mientras tanto en el año 2014 y 2015 el margen de utilidad Bruta ha sido de 35% y 32% respectivamente. Lo cual nos muestra que la empresa durante los dos años ha mejorado el margen de utilidad bruta y que ahora por cada dólar la empresa obtiene el 35% de utilidad bruta.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

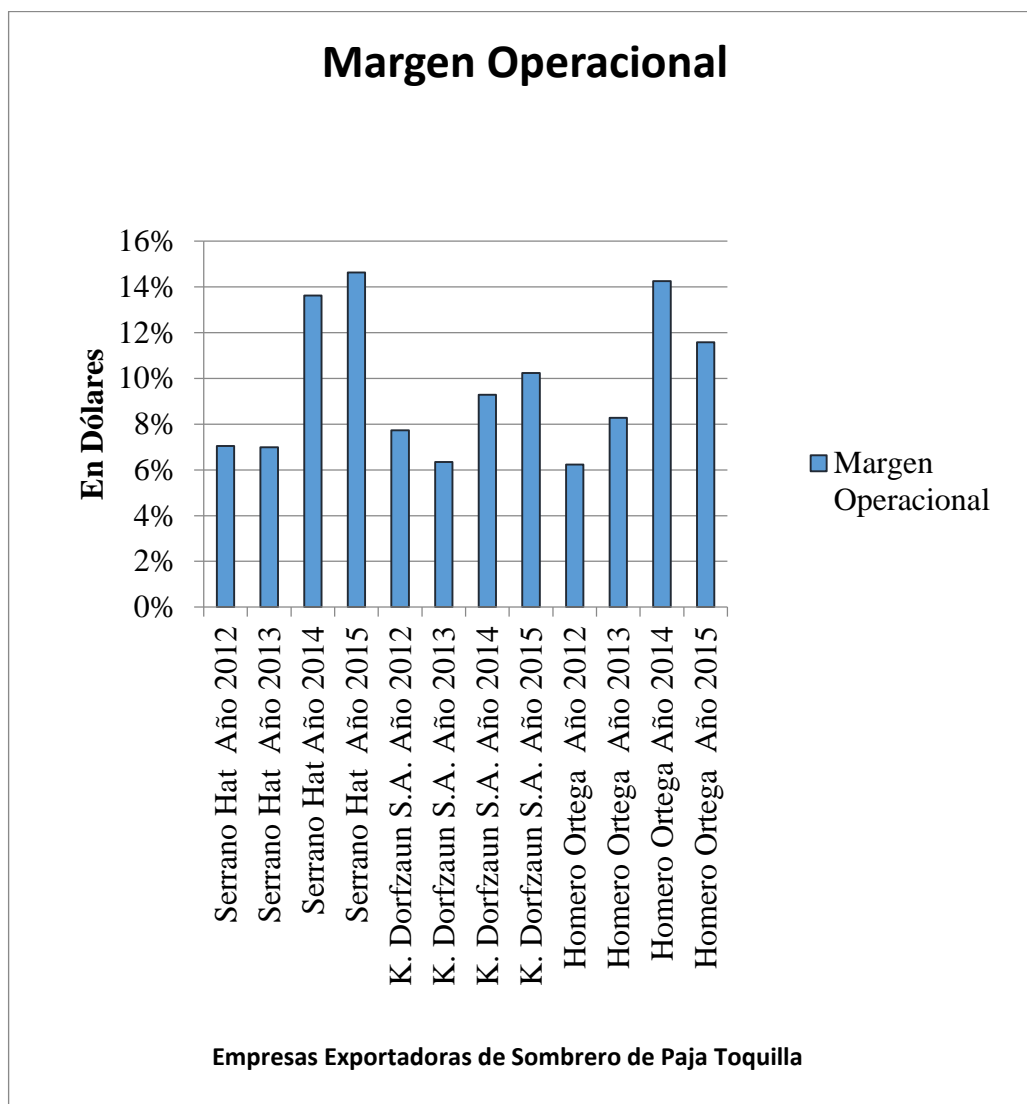
La empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., obtuvo la mayor variación en el margen bruto de rentabilidad del patrimonio puesto que del 2012 al 2015 su comportamiento ha sido el siguiente: En el 2012 el índice fue de 35%, en el 2013 fue de 37%, en el 2014 fue del 54% y en el año 2015 fue de 46%, y lo relevante es que la empresa para el 2015 por cada dólar obtuvo el 46% de utilidad bruta, no es el margen adecuado, pero es el aceptable.

Análisis Del Índice De Rentabilidad - Margen Operacional.

Para la aplicación de este índice empleamos la siguiente fórmula:

$$\textbf{Margen Operacional} = \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Ventas}}$$

Gráfico 29 Índice de Rentabilidad Margen Operacional



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Como podemos observar la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., generó una utilidad operacional equivalente al 7% en los años 2012 y 2013 y para los años 2014 y 2015 generó una utilidad operacional equivalente 14% y 15%, todo esto con relación al total de ventas de cada año.

Observamos que la empresa K. Dorfzaun S.A., dentro de los cuatro años analizados ha generado una utilidad operacional equivalente a 8% en el 2012, al 6% en el 2013, al 9%



UNIVERSIDAD DE CUENCA

en el 2014 y 10% en el año 2015, todo esto en relación al total de ventas de cada uno de los años.

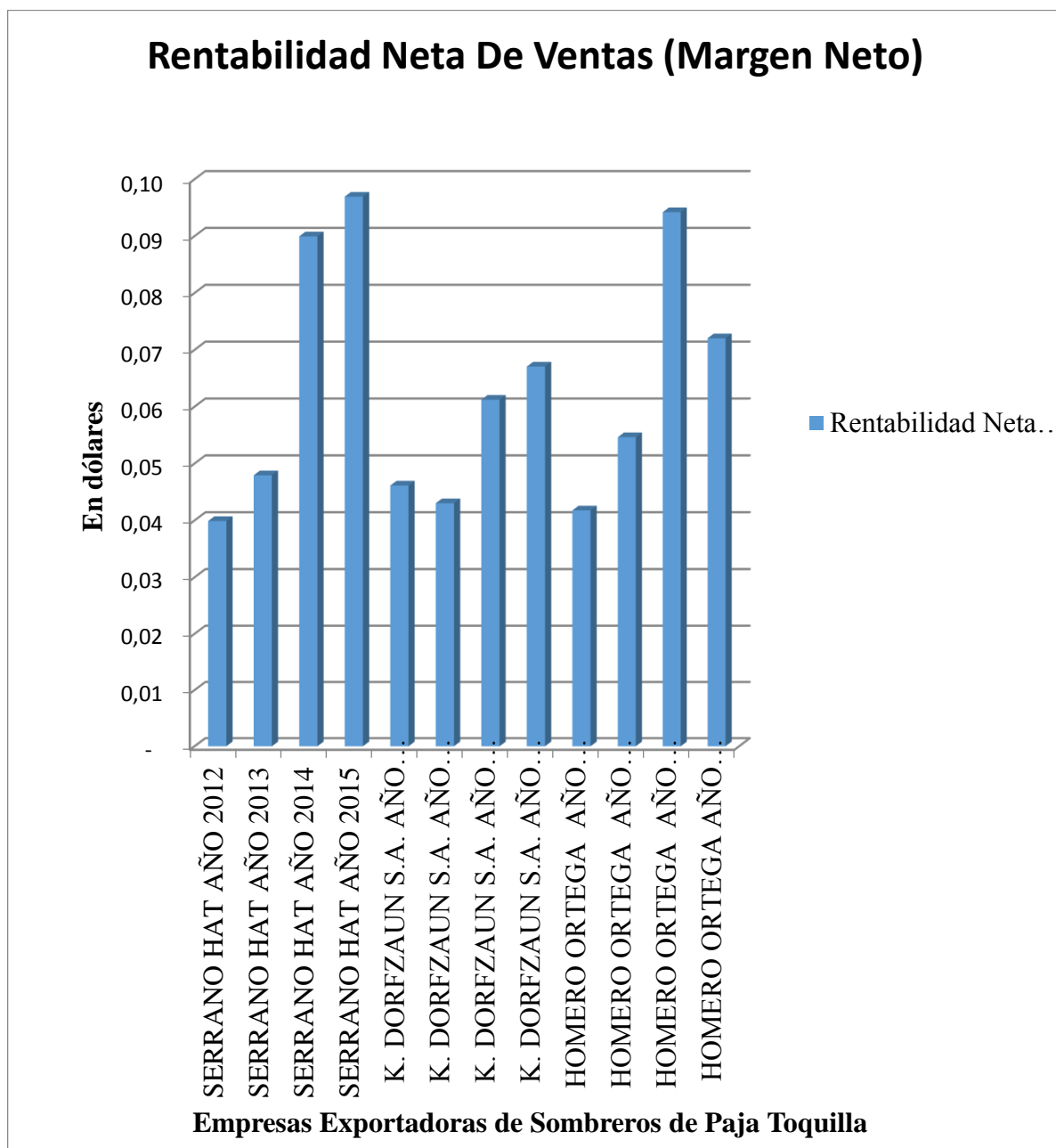
La empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., ha generado una utilidad operacional en el año 2012 equivalente al 6% en relación al total de las ventas del mismo año, en el 2013 una utilidad operacional equivalente al 8% en relación al total de ventas del 2013, y para el año 2014 y 2015 una utilidad equivalente al 14% y 12% respectivamente.

Análisis Del Índice De Rentabilidad - Rentabilidad Neta de Ventas.

Para la aplicación de este índice empleamos la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas.} = \frac{\text{Utilidad Netas}}{\text{Ventas}}$$

Gráfico 30 Rentabilidad Neta de Ventas



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Como podemos observar en el grafico anterior la empresa Serrano Hat Export Cía.

Ltda., obtuvo 0,04 centavos de utilidad por cada unidad vendida durante el año 2012, mientras que en el año 2013 obtuvo 0,05 centavos por cada unidad vendida, en el año 2014 la empresa obtuvo 0,09 centavos de utilidad por cada unidad vendida, mientras tanto durante el



UNIVERSIDAD DE CUENCA

año 2015 la empresa incrementa su utilidad por unidad a 0,10 centavos, la empresa ha ido mejorando notablemente la utilidad por unidad vendida en los dos últimos años.

En tanto la empresa K. Dorfzaun S.A., en el año 2012 ha obtenido 0,05 de utilidad por cada unidad vendida, mientras que en el año 2013 ha obtenido 0,04 centavos por cada unidad vendida, pero en el año 2014 la utilidad por unidad vendida incremento a 0,06 centavos, y en el 2015 la utilidad vendida por cada unidad vendida incrementa a 0,07 centavos por unidad, en conclusión la empresa ha ido mejorando la utilidad por unidad vendida.

La empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., también ha tenido un incremento durante los cuatro años analizados, pero su comportamiento ha sido el siguientes: durante el año 2012 su utilidad por unidad vendida ha sido de 0,04 centavos, en el año 2013 la utilidad ha sido de 0,05 por unidad vendida, en el año 2014 la utilidad ha sido de 0,09 centavos por unidad vendida, y en el año 2015 la utilidad disminuye a 0,07 centavos por unidad vendida.

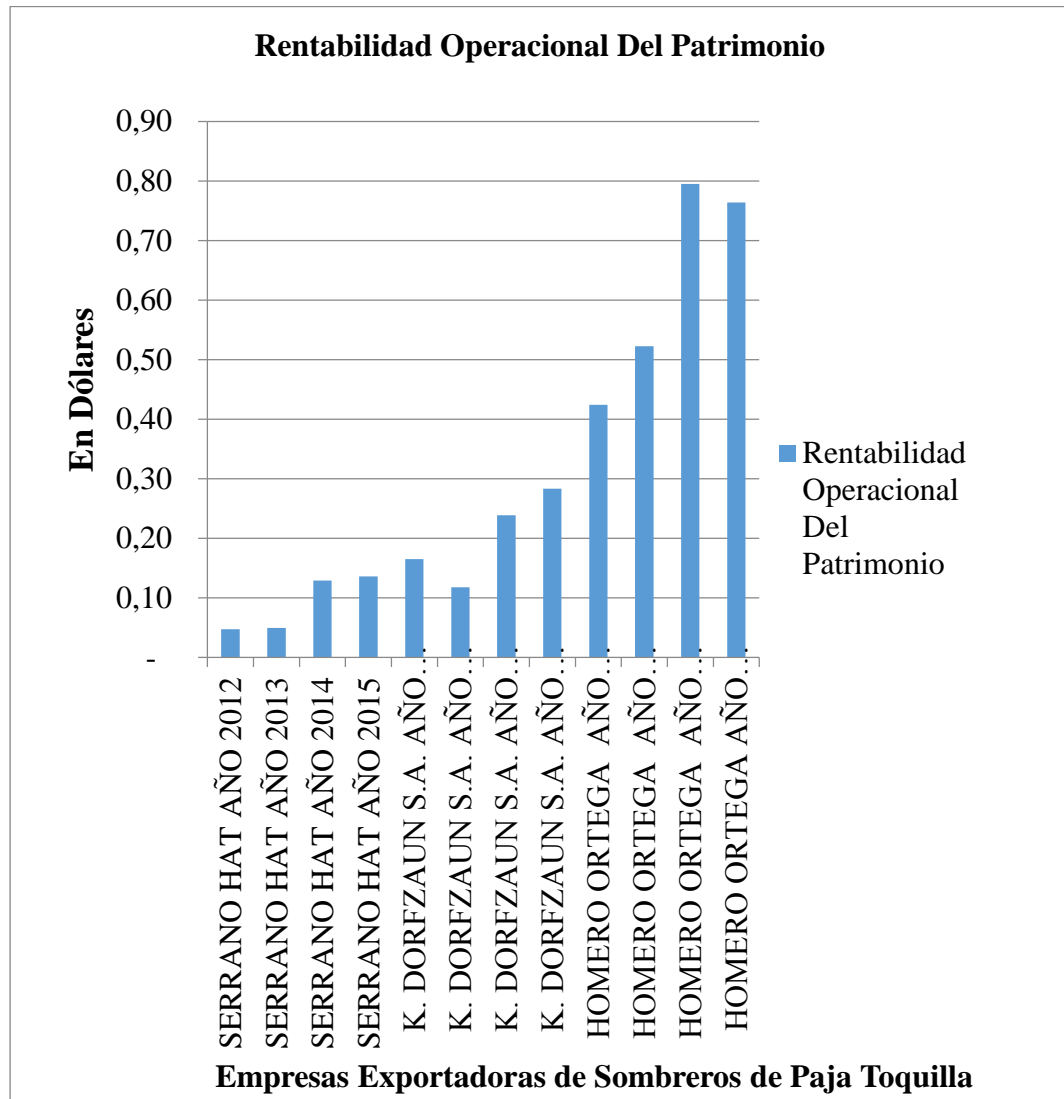
Como podemos observar en el gráfico las tres empresas mantienen el mismo margen de utilidad por unidades vendidas durante los años de transición 2012-2013 donde el Ecuador no realiza la Renovación de las Preferencias Arancelarias con Estados Unidos, una vez superado este tiempo de transición las empresas comienzan a tener un incremento en el margen de utilidad por unidad vendida.

Análisis Del Índice De Rentabilidad - Rentabilidad Operacional Del Patrimonio.

Para la aplicación de este índice empleamos la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad Operacional Del Patrimonio.} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

Gráfico 31 Rentabilidad Operacional Del Patrimonio.



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Como podemos observar en el gráfico anterior la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., durante el año 2012 y 2013 mantuvo su rentabilidad operacional del 5% con relación al patrimonio, mientras que en los años 2013-2014 la rentabilidad operacional ha incrementado al 13% y 14% respectivamente con relación al patrimonio.

La empresa K. Dorfzaun S.A., ha tenido el siguiente comportamiento en la rentabilidad operacional del Patrimonio: en el año 2012 la empresa obtuvo el 17% de margen de utilidad operacional con relación al patrimonio, en el año 2013 la rentabilidad operacional



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ha disminuido al 12% en relación a su patrimonio, dejando ver que la no renovación de las preferencias arancelarias con el mercado estadounidense si afecto a las ventas de esta empresa, en el año 2014 la empresa mejora su rentabilidad operacional con un 24% en relación a su patrimonio, y en el año 2015 la empresa obtuvo el 28% de rentabilidad operacional con relación a sus pasivos.

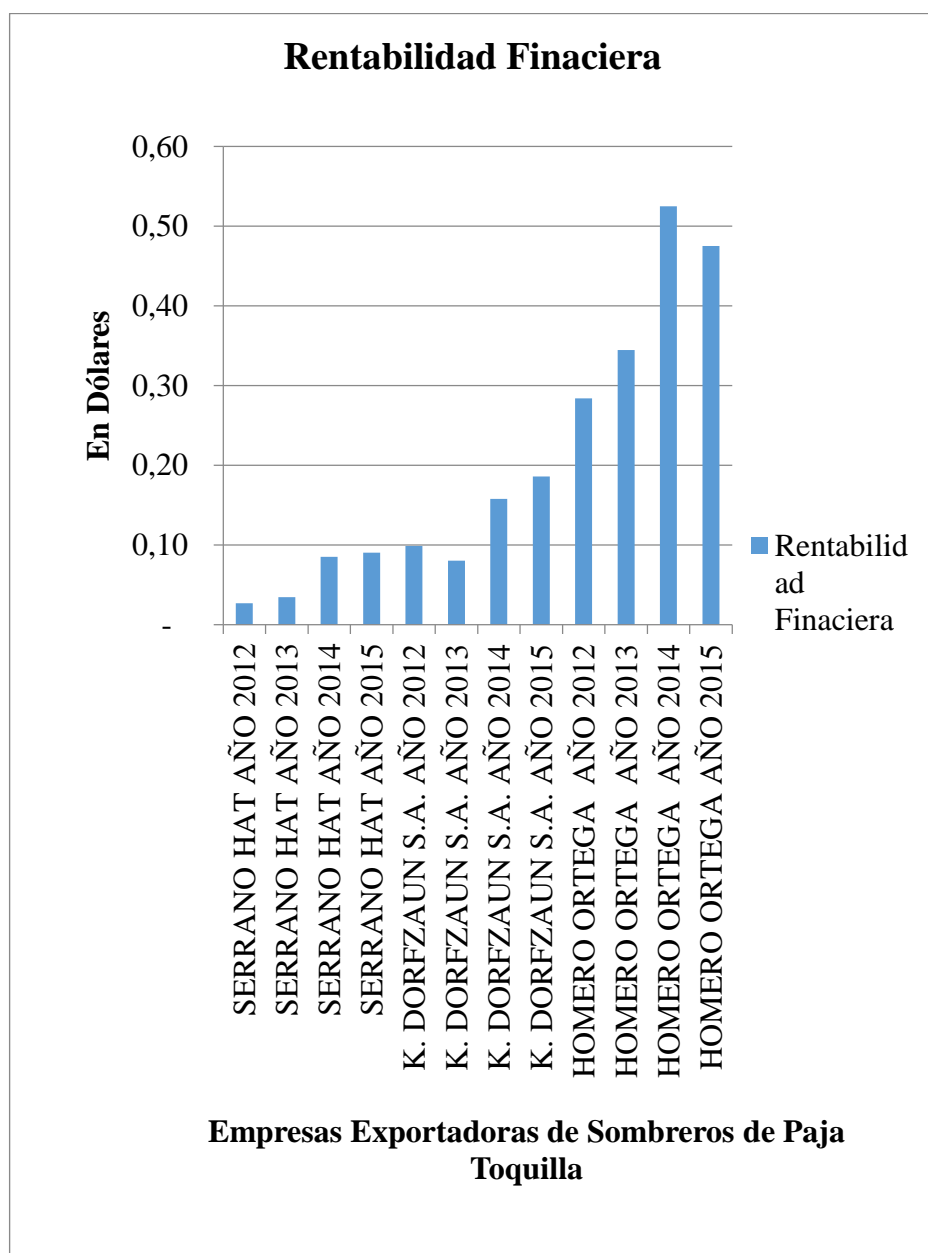
El comportamiento de la rentabilidad operacional en relación al patrimonio ha sido el siguiente: durante el año 2012 la empresa obtuvo un rendimiento del 42%, en el año 2013 este porcentaje subió al 25%, en el año 2014 la empresa llego al 80% de rentabilidad operacional, y en el 2015 la empresa obtuvo el 76% de rentabilidad operacional.

Análisis Del Índice De Rentabilidad - Rentabilidad Financiera

Para la aplicación de este índice empleamos la siguiente fórmula:

Rentabilidad Financiera.

$$= \left(\frac{Ventas}{Activo} \right) * \left(\frac{UAI}{VENTAS} \right) * \left(\frac{Activo}{Patrimonio} \right) * \left(\frac{UAI}{UAI} \right) * \left(\frac{UN}{UAI} \right)$$

Gráfico 32 Rentabilidad Financiera.


Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Del gráfico anterior deducimos que la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., en el año 2012 y 2013 ha obtenido el 3% de rentabilidad financiera en relación a la inversión de la empresa, en el año 2014 y 2015 ha obtenido respectivamente el 13% y 14% de rentabilidad financiera en relación a la inversión de la empresa.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La empresa K. Dorfzaun S.A., en el año 2012 ha obtenido el 17% de rentabilidad financiera en relación a la inversión de la empresa, en el año 2013 la rentabilidad financiera ha sido de 12%, en el año 2014 la rentabilidad financiera se ha incrementado al 24% y en el año 2015 la rentabilidad financiera con relación a la inversión de la empresa ha sido del 28%.

La empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., ha mantenido las siguientes variaciones en los porcentajes de rentabilidad con relación a la inversión de la empresa, en el año 2012 el porcentaje fue el 12%, en el año 2013 el porcentaje fue del 52%, en el año 2013 el porcentaje fue del 80% y en el año 2015 el porcentaje de rentabilidad financiera disminuyó a 76% en relación a la inversión de la empresa.

Razón de Endeudamiento.

A continuación realizaremos el cálculo de la razón de endeudamiento para revisar la relación financiera que nos dé a conocer el porcentaje de activos que son financiados por una deuda.

$$\text{Razón de Endeudamiento.} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 61 Razón de Endeudamiento

Empresa	Razon de Endeudamiento
Serrano Hat Año 2012	0,29
Serrano Hat Año 2013	0,27
Serrano Hat Año 2014	0,22
Serrano Hat Año 2015	0,24
K. Dorfzaun S.A. Año 2012	0,42
K. Dorfzaun S.A. Año 2013	0,38
K. Dorfzaun S.A. Año 2014	0,43
K. Dorfzaun S.A. Año 2015	0,43
Homero Ortega Año 2012	0,65
Homero Ortega Año 2013	0,60
Homero Ortega Año 2014	0,51
Homero Ortega Año 2015	0,49



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Elaborado: las Autoras

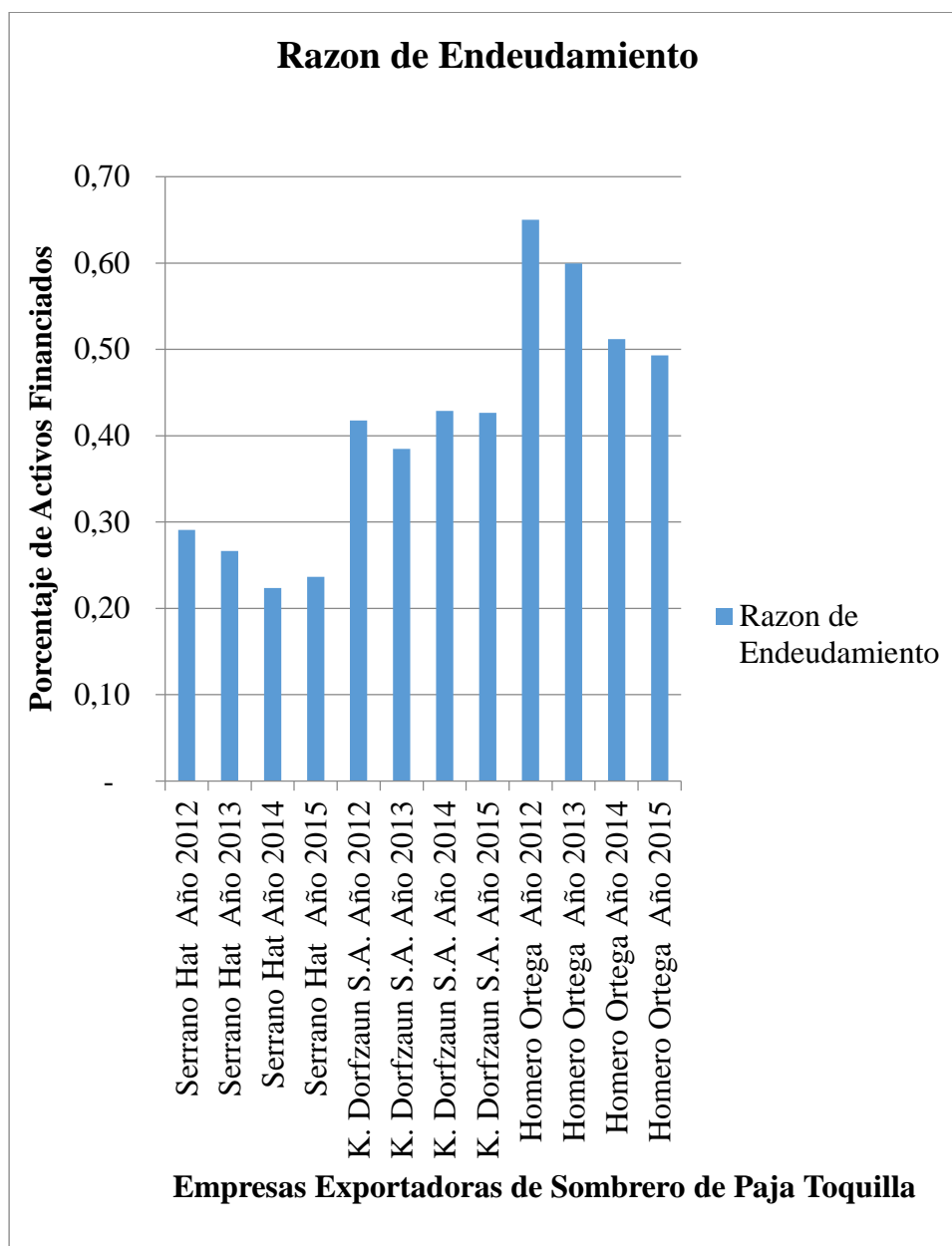
Fuente: SENAE

Como podemos observar en el cuadro anterior las empresas Serrano Hat Export Cía. Ltda., y K. Dorfzaun S.A., muestran que menos del 50% de sus activos son financiados a través de sus acciones lo cual es ventajoso para las dos empresas puesto que no recurren a un endeudamiento externo para adquirir sus activos.

Mientras que la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., mantiene el siguiente comportamiento, en los años 2012-2013 -2014 con un porcentaje superior al 50% lo cual indica que la mayoría de sus activos son adquiridos por financiamientos externos, mientras que la situación de esta empresa mejora para el año 2015 debido a que el 49% de sus activos han sido financiados a través de sus acciones, eso mejora las condiciones económicas de la empresa para este año.

Procedemos a realizar un gráfico por empresas para visualizar de mejor manera el comportamiento de estas variaciones.

Gráfico 33 Razón de Endeudamiento



La razón de endeudamiento determina que si la porción de Activo es menor al 50% es bueno para la empresa debido a que sus activos son financiados por acciones propias de la empresa, mientras que si la porción del activo sea superior al 50%, la empresa está financiando la mayoría de sus activos mediante un financiamiento externo lo cual no es muy aconsejable para la empresa puesto que se genera un riesgo para la misma al depender de factores externos o estar sometidos a pagos por financiamientos.



CAPITULO III

Impacto Contable Y Financiero De Los Certificados De Abonos Tributarios.

A continuación determinaremos el impacto contable y financiero que los Certificados de Abono tributario han generado hasta el año 2015, para esto nos basaremos en el análisis de modelo de regresión lineal y un gráfico del estado de resultados simplificado con el total de costo, gasto y la utilidad, esto debido a que en el capítulo anterior ya se realizó un análisis del estado completo, utilizamos solo el estado de resultados debido a que las Notas de Crédito se emiten en las exportaciones de sombrero de paja toquilla y en el valor de ingresos veremos reflejado el monto por ventas.

Modelo de Regresión Lineal

“La regresión es una herramienta estadística más poderosa y versátil que se puede utilizar para solucionar problemas comunes en los negocios, muchos estudios de basan en la creencia de que se puede identificar y cuantificar alguna relación funcional entre dos o más variables” (Webster, 2000, pág. 324) .

A continuación procedemos a realizar el análisis de la regresión de las tres empresas estudiadas considerando la variable independiente (X) uso de Notas de Crédito y como variable dependiente (Y) las exportaciones a Estados Unidos tomando en cuenta que la emisión de las Notas de Crédito son emitidas a partir del año 2013.

El modelo de regresión lineal que vamos a realizar a continuación es una simulación de modelo de regresión esto debido a que las empresas que según datos de la SENAE hacen uso de las Notas de Crédito, en realidad solamente han realizado el trámite para la emisión de los Certificados pero no lo han recibido, es decir, las empresas no realizan la contabilización de estas subvenciones que el Estado emite a favor de empresa, de las encuestas realizadas los encuestados alegaban que este valor lo mantienen como un ahorro para un futuro puesto que los exportadores no requieren hacer uso de estos Certificados porque al momento las empresas se encuentran económicamente estables.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Detallamos cuadro de exportaciones que cada empresa ha realizado a los Estados Unidos durante los años 2012-2013-2014 y 2015, así como también el valor de las Notas de Créditos que las empresas tienen por utilizar ya sea en pagos con el SRI o con la SENAE.

Tabla 62 Exportaciones y Notas de Créditos Anuales

Empresa	X Notas de Crédito	Y Exportaciones A EE.UU
Serrano Hat Año 2012	-	48.247,48
Serrano Hat Año 2013	-	181.203,00
Serrano Hat Año 2014	-	23.159,04
Serrano Hat Año 2015	-	35.245,00
K. Dorfzaun S.A. Año 2012	-	926.013,91
K. Dorfzaun S.A. Año 2013	311.656,08	1.660.267,05
K. Dorfzaun S.A. Año 2014	88.368,17	1.927.719,65
K. Dorfzaun S.A. Año 2015	45.631,47	3.058.363,68
Homero Ortega Año 2012	-	103.292,00
Homero Ortega Año 2013	-	244.487,74
Homero Ortega Año 2014	20.925,53	281.587,94
Homero Ortega Año 2015	10.924,67	256.619,00

Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Como podemos observar en el cuadro anterior la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., no hace uso de las Notas de Crédito, la empresa K. Dorfzaun S.A., es la empresa que ha hecho uso de las Notas de Crédito desde el año que el gobierno implanto esta ley, la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., hace uso de las Notas de Crédito desde el año 2014. A continuación realizaremos el análisis de la simulación modelo de regresión y estado de resultado simplificado por empresas.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.

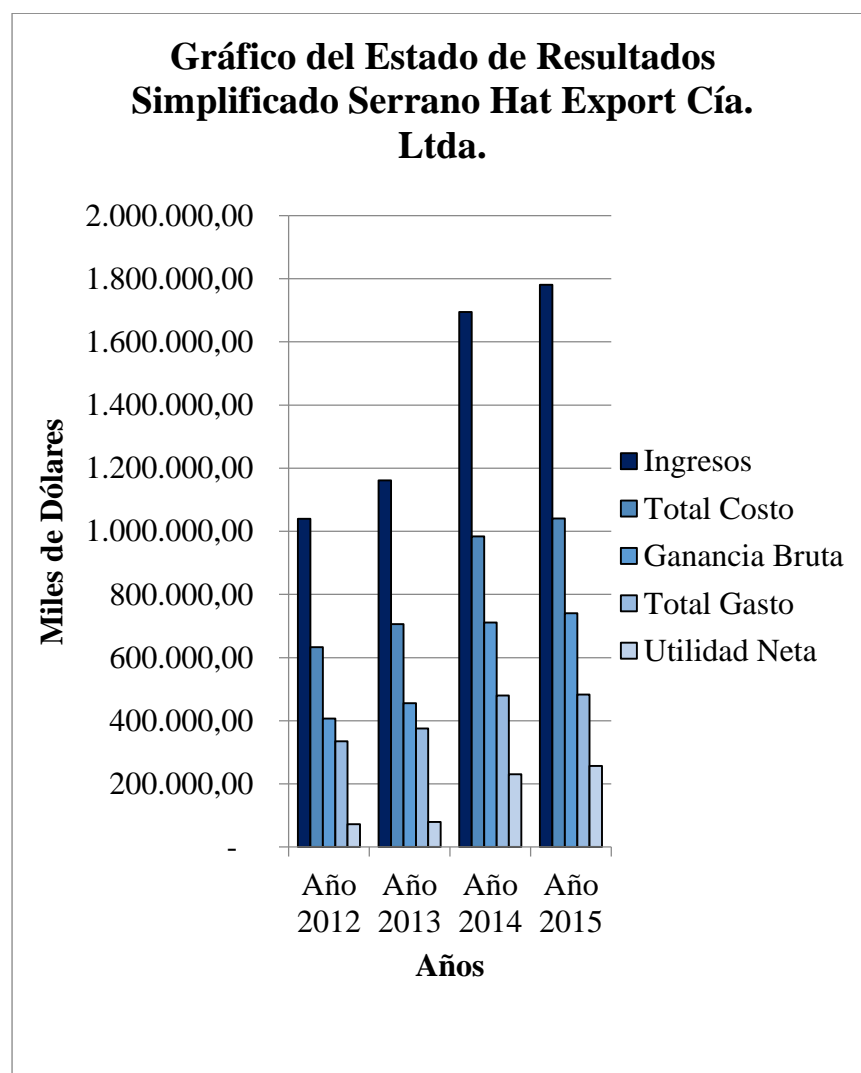
Tabla 63 Resumen Del Estado De Resultado De La Empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.									
Estado De Resultados									
	Año 2012	Año 2013	Variación Relativa	Año 2013	Año 2014	Variación Relativa	Año 2014	Año 2015	Variación Relativa
Ingresos	1.040.023,58	1.161.685,36	11,70%	1.161.685,36	1.694.319,15	45,85%	1.694.319,15	1.781.147,57	5,12%
Total Costo	633.347,20	706.072,36	11,48%	706.072,36	983.482,12	39,29%	983.482,12	1.040.998,18	5,85%
Ganancia Bruta	406.676,38	455.613,00	12,03%	455.613,00	710.837,03	56,02%	710.837,03	740.149,39	4,12%
Total Gasto	334.708,66	376.040,27	12,35%	376.040,27	479.991,48	27,64%	479.991,48	483.505,33	0,73%
Utilidad Neta	71.967,72	79.572,73	10,57%	79.572,73	230.845,55	190,11%	230.845,55	256.644,06	11,18%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

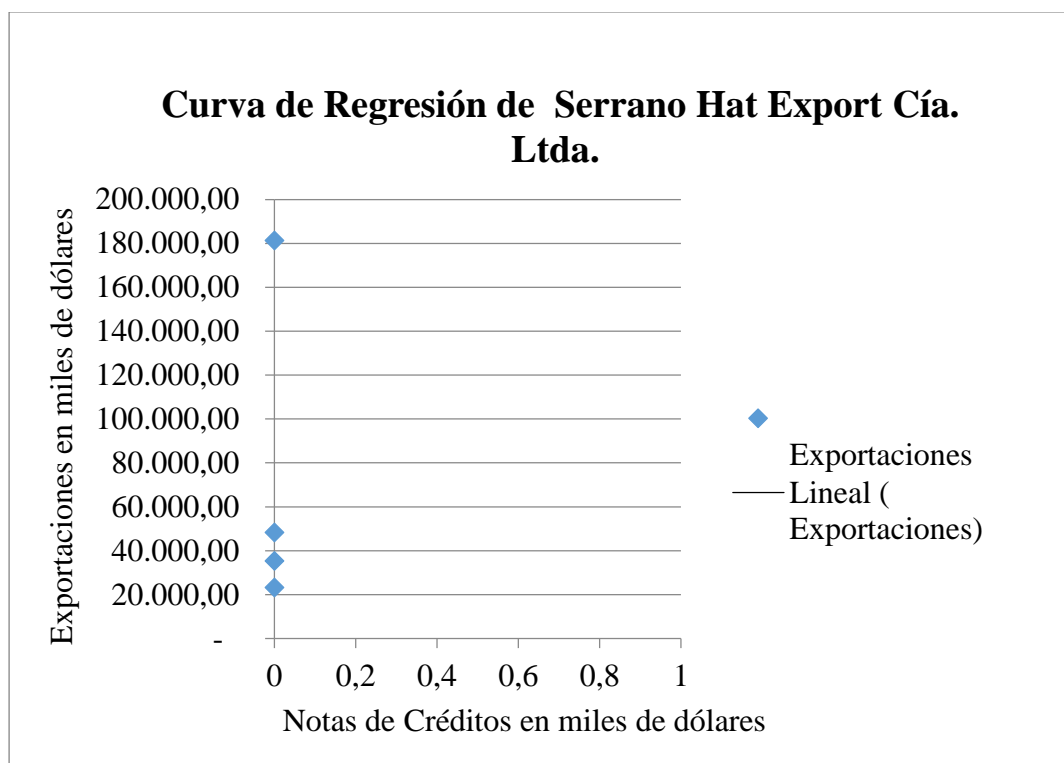
Gráfico 34 Estado de resultados simplificado



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Gráfico 35 Regresión Lineal Serrano Hat Export Cía. Ltda.



Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Como mencionamos anteriormente la empresa Serrano Hat Export Cía. Ltda., no hace usos de las Notas de Crédito por lo tanto el grafico no tiene línea de tendencia, esto quiere decir que las variaciones que se han dado en las exportaciones no están relacionadas con la emisión de Notas de Crédito, asegurando que para esta empresa la emisión de Notas de Crédito no tuvo un impacto contable ni financiero, lo que podemos notar es que sus ventas a Estados Unidos disminuyen en el año 2014, con esto aseguramos que la empresa si se vio afectadas al realizar sus exportaciones a Estados Unidos bajo condiciones de mercados normales acogiéndose a no renovación de las Preferencias Arancelaria y rechazando por completo el uso de las Notas de Créditos que el Estado emite a favor del exportador de sombrero de paja toquilla hacia el mercado estadounidense, sin embargo vemos que esta

disminución no afecta en el estado de resultados puesto que sus ingresos por ventas se incrementan anualmente siendo su año fuerte en el 2014, esto se debe al incremento de ventas en otros mercados diferentes al de EE.UU.

Tabla 64 Resumen del Modelo de Regresión para Serrano Hat Export Cía. Ltda.

Estadísticas de la regresión	
Coefficiente de correlación múltiple	0,92
Coefficiente de determinación R^2	0,85
R^2 ajustado	0,77
Error típico	35.376,18
Observaciones	4

Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENA

Según la tabla estadística podemos ver que durante los 4 años estudiados no existe relación entre las exportaciones y la emisión de Notas de Crédito esto en un grado de 0.92 de seguridad.

El 85% de las exportaciones que la empresa realiza a los Estados Unidos no se ven afectadas o beneficiadas con la emisión de las Notas de Crédito.

Exportadora K. Dorfzaun S.A.

Tabla 65 Resumen Del Estado De Resultado De La Exportadora K. Dorfzaun S.A

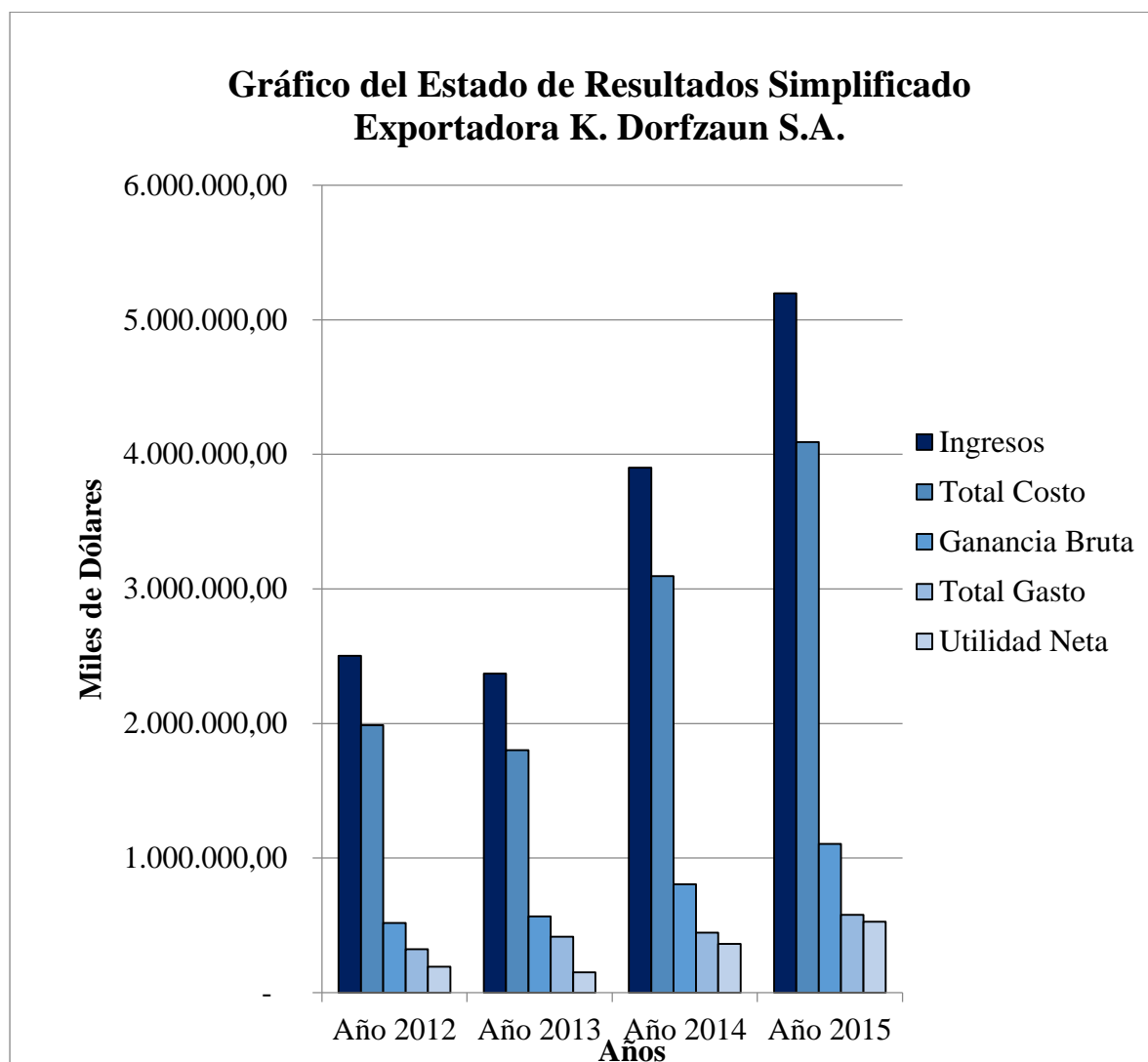
Exportadora K. Dorfzaun S.A.									
ESTADO DE RESULTADOS									
	Año 2012	Año 2013	Variación Relativa	Año 2013	Año 2014	Variación Relativa	Año 2014	Año 2015	Variación Relativa
Ingresos	2.503.982,96	2.370.447,70	-5,33%	2.370.447,70	3.901.263,23	64,58%	3.901.263,23	5.196.886,98	33,21%
Total Costo	1.986.709,92	1.803.116,40	-9,24%	1.803.116,40	3.094.385,63	71,61%	3.094.385,63	4.092.081,35	32,24%
Ganancia Bruta	517.273,04	567.331,30	9,68%	567.331,30	806.877,60	42,22%	806.877,60	1.104.805,63	36,92%
Total Gasto	323.354,79	415.989,27	28,65%	415.989,27	445.529,51	7,10%	445.529,51	578.200,15	29,78%
Utilidad Neta	193.918,25	151.342,03	-21,96%	151.342,03	361.348,09	138,76%	361.348,09	526.605,48	45,73%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza

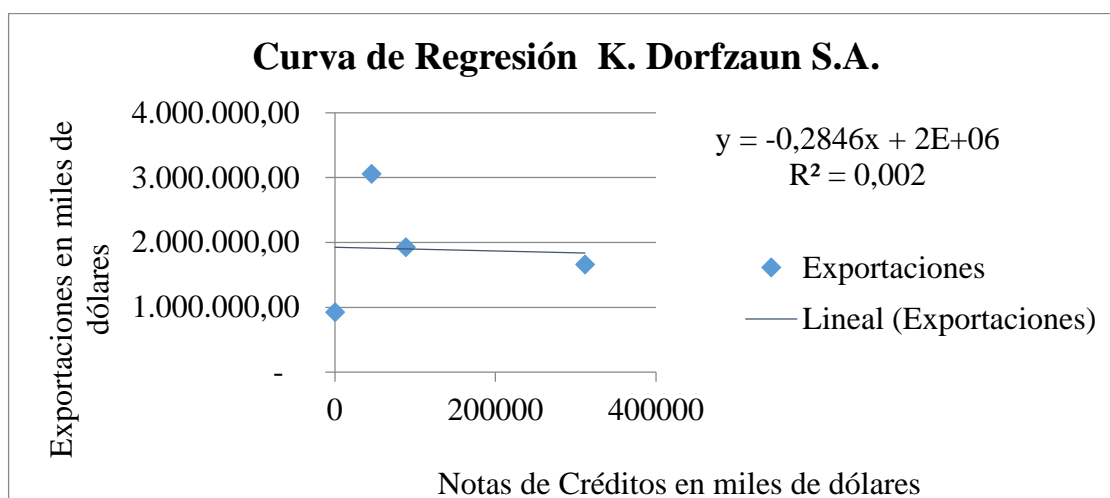
Gráfico 36 Estado de resultados simplificado



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Gráfico 37 Regresión Lineal K. Dorfzaun S.A.



Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

En la empresa K. Dorfzaun S.A., observamos que la línea de tendencia es negativa, por lo tanto, decimos que las ventas a Estados Unidos han crecido durante estos cuatro años aunque el crecimiento tiende a una relación negativa en cuanto al incremento o decremento el valor de las Notas de Crédito, esto es notorio en el año 2015, en este año el valor de las Notas de Crédito han disminuido y las exportaciones se han incrementado. Sin embargo, en el estado de resultados vemos que en el año de transición (2013) no ha sido uno de los mejores puesto que sus ingresos en general han disminuido en un 5,33%, denotando un impacto negativo en el área financiero de la empresa, no obstante en los años 2014 y 2015 la empresa genera más exportaciones a Estados Unidos otorgando con este crecimiento un impacto positivo en área financiero puesto que los ingresos se han incrementado en un 65,58% y 33,21% respectivamente, lo cual genera un mayor porcentaje en las utilidades para la empresa.

Tabla 66 Resumen del Modelo de Regresión para K. Dorfzaun S.A.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Estadísticas de la regresión	
Coeficiente de correlación múltiple	0,0445
Coeficiente de determinación R ²	0,0020
R ² ajustado	(0,4970)
Error típico	1.082.556,58
Observaciones	4,0000

Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Según la tabla estadística podemos ver que durante los 4 años estudiados no hubo influencia entre la emisión de Notas de Crédito y el crecimiento de las Exportaciones a EE.UU esto debido a que el coeficiente de correlación es 0.002 siendo demasiado bajo.

El 4.4 % de las exportaciones que la empresa realiza a los Estados Unidos se ven relacionadas con la emisión de las Notas de Crédito, lo cual no es relevante para la empresa, concluyendo que las exportaciones no dependen de la emisión Notas de Créditos.

Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.

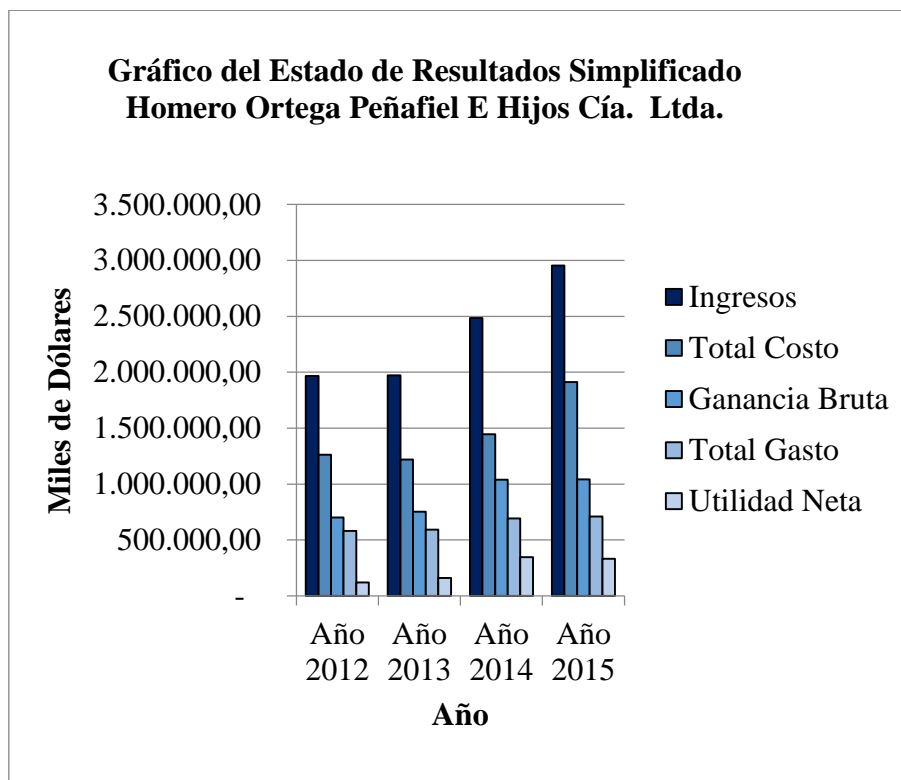
Tabla 67 Resumen Del Estado De Resultado De La Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.

Homero Ortega Peñafiel E Hijos Cía. Ltda.									
Estado De Resultados									
	Año 2012	Año 2013	Variación Relativa	Año 2013	Año 2014	Variación Relativa	Año 2014	Año 2015	Variación Relativa
Ingresos	1.966.774,50	1.971.871,18	0,26%	1.971.871,18	2.484.595,79	26,00%	2.484.595,79	2.953.469,75	18,87%
Total Costo	1.263.893,58	1.218.954,15	-3,56%	1.218.954,15	1.446.467,02	18,66%	1.446.467,02	1.911.319,45	32,14%
Ganancia Bruta	702.880,92	752.917,03	7,12%	752.917,03	1.038.128,77	37,88%	1.038.128,77	1.042.150,30	0,39%
Total Gasto	580.907,71	592.512,45	2,00%	592.512,45	692.599,09	16,89%	692.599,09	709.402,12	2,43%
Utilidad Neta	121.973,21	160.404,58	31,51%	160.404,58	345.529,68	115,41%	345.529,68	332.748,18	-3,70%

Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

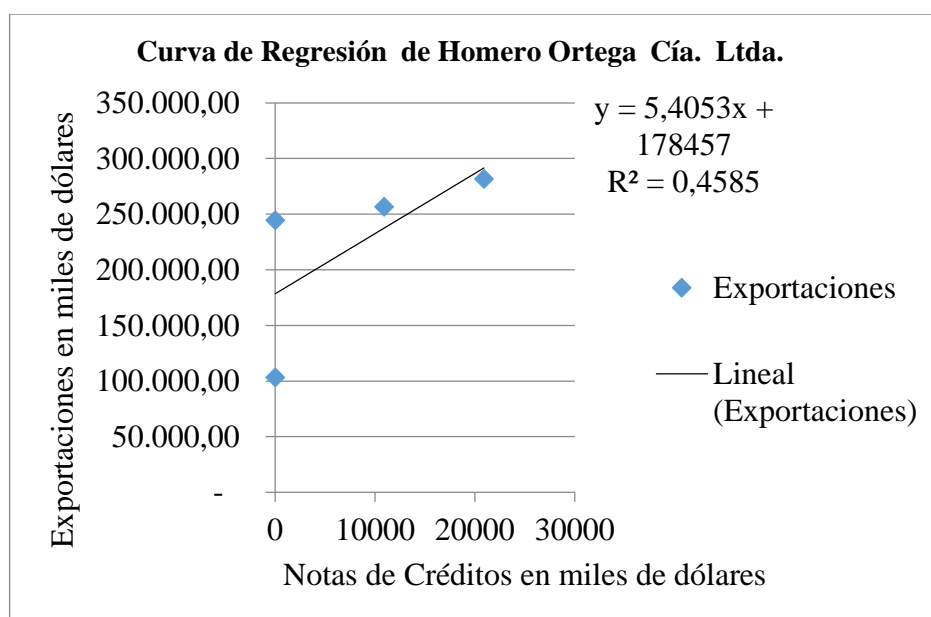
Gráfico 38 Estado de resultado simplificado De La Empresa Homero Ortega Peñañiel e Hijos Cía. Ltda.



Elaborado: Las Autoras

Fuente: Superintendencia de Compañía

Gráfico 39 Regresión Lineal Homero Ortega Peñañiel e Hijos Cía. Ltda.



Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La línea de tendencia para la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., es positiva, esto quiere decir que para esta empresa las Notas de Crédito si tuvieron influencia en el monto de la exportaciones a los Estados Unidos. Si el valor de las Notas de Crédito incrementa, las exportaciones también incrementan. De acuerdo a la revisión del estado de resultados simplificado verificamos que la emisión de Notas de Crédito tienen un impacto en el caso del año 2014 el impacto es positivo debido a que sus exportaciones se incrementaron, generando un incremento en los ingresos de un 26%, mientras tanto en el año 2015 el impacto financiero también fue positivo aunque disminuyo sus ingresos y para este año el crecimiento de sus ingresos fue de un 18,87% en relación al año 2014.

Tabla 68 Resumen del Modelo de Regresión para Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda.

Estadísticas de la regresión	
Coefficiente de correlación múltiple	0,68
Coefficiente de determinación R^2	0,46
R^2 ajustado	0,19
Error típico	72.369,26
Observaciones	4

Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Con el coeficiente de relación de 0.46, decimos que no hubo influencia la emisión de Notas de Crédito con el valor de las exportaciones hacia el mercado estadounidense, el 68% de las exportaciones no están relacionadas a la emisión de Notas de Crédito que emite el Estado a la empresa por la exportación de sombreros de Paja Toquilla a Estados Unidos.

Determinación del impacto contable

Los Certificados de Abono tributario son subvenciones que el gobierno implantó para contrarrestar el impacto que trae la no renovación de las Preferencias Arancelarias al sector



UNIVERSIDAD DE CUENCA

exportador, revisaremos la NIC 20²³, NIC que trata sobre la contabilización e información a revelar a cerca de las subvenciones del gobierno.

La NIC 20 establece que las subvenciones del gobierno, incluyendo las no monetarias por su valor razonable, no deberán ser reconocidas hasta que no exista una razonable seguridad de que:

- (a) la entidad cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y
- (b) recibirán las subvenciones.

Una subvención de gobierno no será reconocida como tal hasta que exista una razonable seguridad de que la entidad cumplirá las condiciones asociadas a ella, y que, por tanto, la recibirá en la forma predeterminada. El mero hecho de recibir las subvención no constituye una evidencia concluyente de las condiciones asociadas a la misma han sido o serán cumplidas.

La forma concreta de recepción de la subvención no afecta al método contable a adoptar en relación con la misma. Así, la subvención se contabiliza de igual manera ya sea recibida en efectivo o como disminución de una deuda mantenida con el gobierno. (Normas Internacionales de Contabilidad)

De acuerdo a la NIC 20 y, después de haber desarrollado todos los puntos de nuestro trabajo de titulación, determinamos que las empresas en estudio no registran contablemente el uso de las Notas de Crédito emitidas por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador a favor de cada una de los exportadores por concepto de Certificados de Abono Tributario.

Según datos del SENAE verificamos que las empresas K. Dorfzaun S.A y Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda., han realizado la solicitud de Notas de Crédito durante los años 2013-2014 y 2015, accediendo a valores por Notas de Crédito, mismos que no han sido

²³ Contabilización de las subvenciones oficiales e información a revelar sobre ayudas gubernamentales.



utilizados en la cancelación de sus obligaciones tributarias con la Administración Pública Central e Institucional, lo cual justifica los fundamentos que han realizados los encuestados sobre la consideración de las Notas de Crédito como un ahorro para años futuros.

Por consiguiente se determina que no existe un impacto contable puesto que las empresas estudiadas no han realizado un registro contable de los valores emitidos mediante Notas de Crédito desmaterializadas por ninguno de los métodos que establece la NIC 20, por concepto de Certificados de Abono Tributario, esto en razón de que no han hecho uso de dicho documentos.

Determinación del impacto financiero

En las tablas 6, 7 y 8 se presentan destinos de las exportaciones (valor FOB) de cada una de las empresas en estudio, determinando así que las exportaciones realizadas a Estados Unidos no es un valor representativo, a continuación realizaremos una descripción del comportamiento de las exportaciones a los diferentes mercados internacionales, en base a las tablas y gráficos detallados en el Capítulo II del presente trabajo de investigación.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.

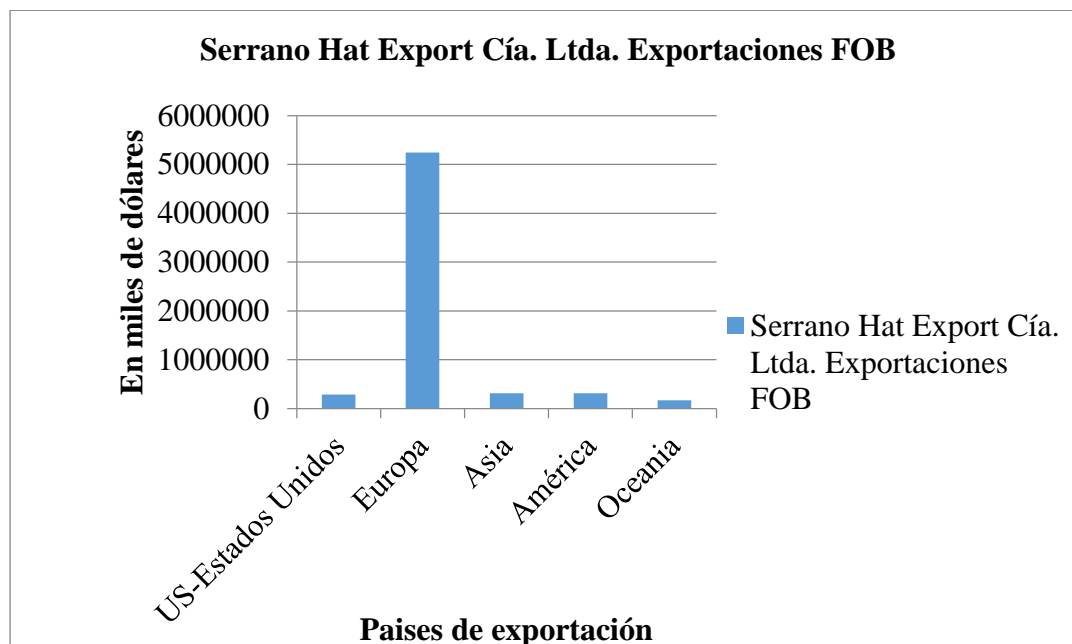
Tabla 69 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Serrano Hat Export Cía. Ltda.

Serrano Hat Export Cía. Ltda.		
Países	Exportaciones FOB	
	FOB	% FOB
US-Estados Unidos	287854,52	4,54
Europa	5246748,6	82,80
Asia	313675,86	4,95
América	317460,56	5,02
Oceania	170458,79	2,69
Total período 2012-2015	6336198,3	100,00

Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 40 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Serrano Hat Export Cía. Ltda.



Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Como podemos observar en la tabla 69 y gráfico 40, el 82,80% de las exportaciones se las realiza a países del continente Europeo y el 12,66% a otros países del resto de continentes, las exportaciones a Estados Unidos solo representa el 4,54% del total de las exportaciones, por lo tanto determinamos que un 4,54% no es un porcentaje que pueda causar un impacto positivo o negativo en la presentación de los Estados Financieros y de Resultados.

Exportadora K. Dorfzaun S.A.

Tabla 70 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 K. Dorfzaun S.A

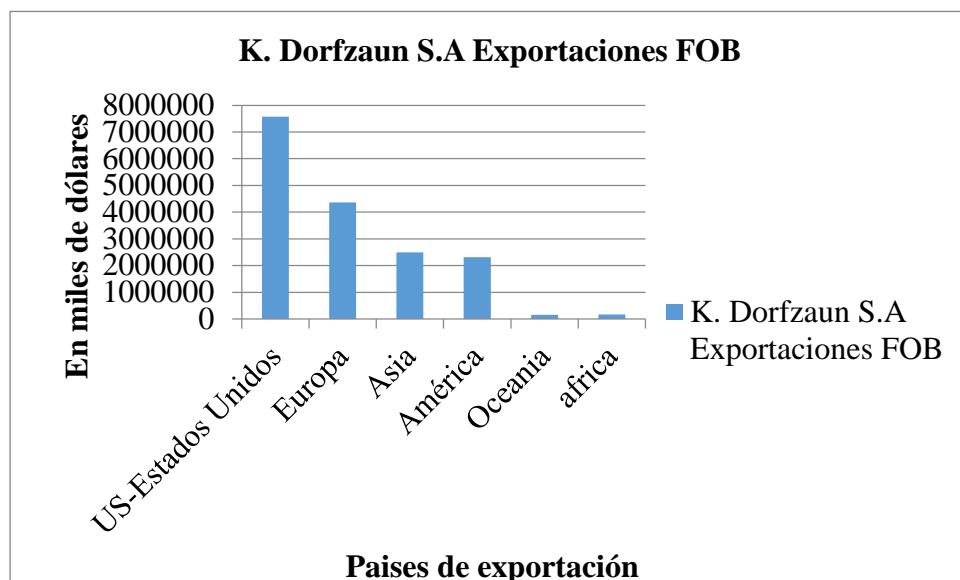
K. Dorfzaun S.A		
Países	Exportaciones FOB	% FOB
US-Estados Unidos	7572364,29	44,36
Europa	4361085,17	25,56
Asia	2494424,02	14,61
América	2318660,1	13,57
Oceanía	153794,5	0,90
africa	169915,5	1,00
Total período 2012-2015	17.070.243,58	100,00

Elaborado: Las Autoras

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza

Fuente: SENAE

Gráfico 41 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 K. Dorfzaun S.A



Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Como podemos observar en la tabla 70 y gráfico 41, el 55,64% de las exportaciones se las realiza a países del continente Europeo, las exportaciones a Estados Unidos representa el 44.36% del total de las exportaciones, por lo tanto determinamos que en los estados financieros la empresa de K. Dorfzaun S.A., si existe un impacto positivo en los estados financieros debido a que sus ingresos han incrementado anualmente en porcentajes mínimos.

Homero Ortega Peñañiel e Hijos Cía. Ltda.

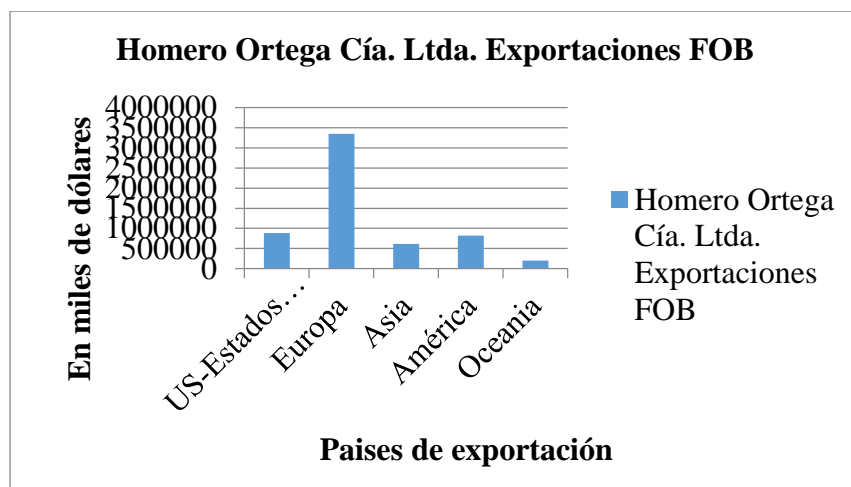
Tabla 71 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Homero Ortega Peñañiel e Hijos Cía. Ltda.

Homero Ortega Cía. Ltda.		
Países	Exportaciones FOB	% FOB
US-Estados Unidos	885986,63	15,09
Europa	3345152,6	56,99
Asia	615659,88	10,49
América	819476,12	13,97
Oceanía	203184	3,46
Total período 2012-2015	5869459,2	100,00

Elaborado: Las Autoras

Fuente: SENAE

Gráfico 42 Exportaciones durante los años 2012-2013-2014-2015 Homero Ortega Cía. Ltda.



Como podemos observar en la tabla 71 y gráfico 42, el 56.99% de las exportaciones se las realiza a países del continente Europeo y el 27.92% a otros países del resto de continentes, las exportaciones a Estados Unidos solo representa el 15.09% del total de las exportaciones, por lo tanto determinamos que un 15.09% no es un porcentaje que pueda causar un impacto positivo o negativo en la presentación de los Estados Financieros y de Resultados.

Conclusiones

En conclusión los Certificados de Abono Tributario constituyen un mecanismo de compensación que permite disminuir el impacto de las suspensión de las preferencias arancelarias otorgadas mediante la Ley de Preferencias Arancelarias Andina y Erradicación de la Droga ATPDEA y el Sistema General de Preferencias otorgados por el gobierno de Estados Unidos, es decir, que los aranceles que se generen por la nacionalización de los productos ecuatorianos semielaborados o elaborados serán compensados a través de los



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Certificados de Abono Tributario, los cuales podrán ser utilizados para pagar otros rubros fiscales.

Los Certificados de Abono tributario son documentos libremente negociables, no constituye ingreso gravable con ningún impuesto.

Para acceder a los Certificados de Abono Tributario , las declaraciones aduaneras de exportación (DAE) encontrarse regularizadas y cumplir con todos los requisitos previstos en la Ley de Abono Tributario, su Reglamento y las Resoluciones aplicables del Comité de Comercio Exterior .

El exportador para recibir los Certificados de Abono Tributario debe estar al día en el cumplimiento con sus obligaciones patronales y sus obligaciones tributarias con el SENA y SRI, así como también el cumplimiento de los demás requisitos establecidos en la Ley del Abono Tributario y su Reglamento.

En cuanto al sector aplicado la investigación del trabajo de Titulación : “Análisis Del Impacto Contable Y Financiero Producto De La Implementación Del Mecanismo De Compensación: Certificados De Abono Tributario En El Sector Artesanal Sombreros De Paja Toquilla De La Ciudad De Cuenca”, concluimos que la implementación de la emisión de Notas de Créditos por Abono Tributario a las empresas exportadoras de Sombreo de Paja Toquilla, no cumple al 100% con el objetivo fundamentado en la Ley del Abono Tributario, el cual buscaba promover las exportaciones de los pequeños y medianos productores del sector artesanal , cuyo nivel de acceso al mercado estadounidense haya sufrido una desmejora por vencimiento de las preferencias arancelarias mantenidas con Estados Unidos.

Otro de los factores que contribuye a la afirmación de la conclusión descrita en el párrafo anterior, es el comportamiento de las exportaciones hacia Estados Unidos realizadas por los ocho exportadores de sombrero de paja toquilla de la ciudad de Cuenca con derecho



UNIVERSIDAD DE CUENCA

a concesión de Certificados de Abono, según los datos (valor FOB) del SENA E y considerando como año base el 2012 se evidenció que:

1.- Cinco de los ocho exportadores no hacen uso de su derecho a los Certificados de Abono Tributario, por ejemplo para el año 2013 en relación al año 2012 dos de los exportadores incrementan sus exportaciones en un total de 13.86% y dos disminuye sus exportaciones en un total de 0.41%; para el año 2014 de igual manera que el año anterior, dos de los exportadores incrementan sus exportaciones en un total de 17.62% y la otra parte disminuyen sus exportaciones en un 0.76%; finalmente para el año 2015 un exportador disminuye sus exportaciones en 0.27% y los tres exportadores restantes incrementaron sus exportaciones en un total del 29.66%. Como caso especial uno de los cinco exportadores que no hacen uso del derecho a los Certificados de abono Tributario en el año 2013 sus exportaciones disminuyen en un 0.03% y en ese mismo año culmina sus exportaciones hacia Estados Unidos. Rescatando de esto según los resultados de las encuestas ejecutadas únicamente dos de los cinco exportadores desconocen por completo de la Ley del Abono Tributario, sin embargo, esto no quiere decir que el resto de exportadores conocen en su totalidad de la Ley, ya que sus justificaciones no son convincentes, alegan que realizar el trámite es tedioso y que los montos exportados a Estados Unidos no justifica realizar el trámite.

2.- Las tres empresas restantes, han realizado la solicitud al SENA E para la emisión de Notas de Crédito por Abonos Tributarios, y según los datos del SENA E mantienen valores en Notas de Crédito, sin embargo estos valores no se encuentran registrados contablemente. En cuanto a la variación de las exportaciones hacia Estados Unidos para el año 2013 en relación al año 2012 incrementan en un 2.23%, para el año 2014 las exportaciones incrementan en un 2.88% y en el año 2015 incrementan en un 4.13%.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Denotando que el incremento de las exportaciones no son muy significativas a pesar de hacer uso de su derecho.

En cuanto al impacto contable y financiero concluimos que la concesión de Certificados de Abono Tributario no genera impacto en ningunos de los casos debido a que las empresas no registran contablemente las Notas de Crédito que solicitan a la SENAE, puesto que han decidido dejar esos valores como un ahorro para un futuro. No existen impactos financieros porque las empresas han buscado nuevos mercados a nivel mundial, esto ocasionó que las empresas incrementen su volumen de exportaciones a otros países diferentes al de Estados Unidos, quedando este país con un porcentaje de ventas que no causa ningún impacto financiero.

Recomendaciones

Al Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario, se recomienda sociabilizar el derecho que tienen los exportadores a recibir notas de crédito por Certificados de Abono

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Tributario. Para que de esta manera los exportadores puedan acceder a su derecho, como se pudo evidenciar en los resultados de las encuestas ejecutadas, los exportadores desconocen de la normativa, muchos de ellos consideran que acceder los Certificados de Abono Tributario representa un trámite tedioso, alegando que su monto de exportaciones no justifica realizar el trámite. Sin embargo, queda demostrado a lo largo de nuestra investigación que el proceso a seguir para acceder a las Notas de Crédito es sencillo, que la normativa y manuales se encuentran al alcance de los operadores de comercio exterior y al público en general.

A los exportadores de paja Toquilla, se recomienda aprovechar las oportunidades que brinda el Estado Ecuatoriano para que fortalezcan su mercado y se beneficien de los incentivos, contribuyendo de esta manera al crecimiento de la Matriz Productiva y al desarrollo de su economía. Las Notas de Crédito pueden ser utilizadas para realizar pagos de tributos al SRI, SENAE y demás Administraciones Públicas Centrales.

Además se recomienda a los exportadores que hacen uso de los Certificados de Abono Tributario considerar lo que establece la NIC20 sobre la contabilización de las subvenciones del gobierno.

La NIC 20 establece dos métodos para el tratamiento contable, siendo estos: Método de la Renta y el Método del Capital. En donde el primero consiste en que las subvenciones deben atribuirse a los ingresos, considerando como un ingreso exento para efectos de determinar la utilidad gravable del Impuesto a la Renta. Mientras que el segundo consiste en que las subvenciones se registren en el patrimonio neto, por lo tanto no será objeto para distribución de utilidades (Salazar Armas & Sánchez Plasencia , 2016).

El registro Contable por cada uno de los métodos se determina de la siguiente manera:

Detalle	Auxiliar	Debe	Haber
MÉTODO RENTA			
-1-			
Crédito Tributario por Subvenciones			10924,67
Caja –Bancos		10924,67	

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Otros Ingresos 10924,67

Ingresos devengados por subvenciones del gobierno
Y otras ayudas gubernamentales. 10924,67

P/R. Reconocimiento de la Subvenciones año 2015

MÉTODO CAPITAL

-1- 10924,67

Crédito Tributario por Subvenciones

Caja –Bancos 10924,67

Patrimonio Neto 10924,67

Resultados de Ejercicios Anteriores 10924,67

P/R. Reconocimiento de la Subvenciones año 2015

Realizando un breve análisis sobre los métodos de tratamiento contable, tomando como ejemplo el año 2015, se recomienda a las empresas aplicar el Método Capital, a pesar de que el valor del impuesto a la Renta causado (USD 64.858,69) bajo este método sea superior en USD 360,51 al que se genera con la aplicación del Método Renta (USD 64.498,18), la ventaja se ve reflejada en el pago de la participación a los trabajadores, mediante el método Renta el valor a cancelar por este concepto asciende a USD 51.550,93 en comparación con el método Capital USD 49912.23, la diferencia es de USD 1.638,70. En consecuencia el exportador preferirá pagar USD 360,51 en Impuesto a la Renta en lugar de destinar USD 1.638,70 en el 15% para la Participación de Trabajadores.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Estado de Resultados

2015

	Método Renta	Método Capital
Ingresos		
Exportaciones y Ventas	2953469,75	2953469,75
Subvenciones del Gobierno	<u>10924,67</u>	<u>0,00</u>
Total Ingresos	2964394,42	2953469,75
Costos y Gastos		
Costos	1911319,45	1911319,45
Gastos	<u>709402,12</u>	<u>709402,12</u>
Total Costos y Gastos	2620721,57	2620721,57
Conciliación Tributaria		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	343672,85	332748,18
(-)15% Participación a trabajadores	51550,93	49912,23
(-) Rentas exentas	10924,67	
(+) Gastos no Deducibles	<u>11976,29</u>	<u>11976,29</u>
UTILIDAD GRAVABLE	293173,54	294812,24
Total Impuesto causado 22%	64498,18	64858,69

Fuente: Datos de la Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Las Autoras



ANEXOS

Anexo 1 Transcripción de Entrevistas realizadas a Exportadores de Sombreros de Paja**Toquilla de la ciudad de Cuenca****Entrevista N°.1**

La presente entrevista se realiza a la señora Agustina Romero delegada del Gerente de la empresa Exportadora K.Dorfzaun S.A. Situada en la Av. Gil Ramírez Davalos 4-34 y Alcabalas.

En donde las siguientes siglas AR hace referencia a la entrevistada (Agustina Romero) y E (Entrevistadoras)

E: Estimado Sra. Agustina Romero, el objeto de la entrevista está enfocada a la actividad comercial de su prestigiosa empresa, cabe señalar que la información brindada por usted será utilizada únicamente para fines académicos de nuestro trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca, que tiene como objetivo determinar las condiciones previas y actuales del sector artesanal dedicada a la producción y exportación de los sombreros de paja toquilla. Lo cual facilitará medir y analizar el impacto de los incentivos tributarios que percibe este sector.

Iniciamos: Si bien es cierto su empresa se dedica a la producción y venta nacional e internacional de sombreros de paja toquilla.

E: ¿Cuál es la materia prima utilizada, insumos, recursos, tiempo que toma la elaboración, personas involucradas en el proceso? ¿De dónde proviene la materia prima, que es lo que determina la calidad de su materia prima?, ¿Cuál es el costo estimado de su materia prima?

AR: Para la empresa la materia prima es el sombrero semielaborados y aquí le damos el acabado.

E: Dentro de los insumos utilizados ¿alguno de ellos son importados por su empresa? O en su defecto ¿ocasionalmente la empresa ha realizado importaciones?

AR: No, todos compramos aquí mismo

E: Dentro del producto final que es el sombrero en sí, ¿qué tipos de sombreros comercializa?

AR: Sombreros terminados y en campana.

E: ¿Qué es lo que más se vende el producto terminado o el producto en campana?

AR: El 25 por ciento de la producción mensual es terminado y el resto es semi-terminado. A Estados Unidos exporta en su gran mayoría son campanas y terminado

E: ¿Con que marca es reconocido sus productos en el mercado nacional e internacional?

AR: Panamá Hat Kdorfzaun



E: ¿Considera usted que la marca de su producto tiene mayor participación en el mercado nacional e internacional?

AR: Si, tenemos mayor acogida en los países de la Unión Europea

E: ¿La mayoría de sus productos están dirigidos a niños, adultos? Cual es de mayor acogida.

AR: Están dirigidos a los dos pero el de mayor acogida es el de los adultos.

E: ¿Cuáles son sus principales destinos dentro del mercado internacional, y nacional?

AR: Dentro del mercado nacional, el 5% de las ventas son destinados a turistas y nacionales con fines de obsequio. Y el 95% de la producción esta destinado a las exportaciones, nosotros exportamos a varios países principalmente a la Unión Europea, Rusia y China

E: ¿Dentro del mercado nacional, la mayoría de sus consumidores son nacionales o extranjeros?

AR: En su gran mayoría son extranjeros.

E: ¿Considera que nuestro país tiene competencia en el mercado internacional, en caso de serlo que país considera y por qué?

AR: La mayor competencia contempla con china por su material es más barato

E: Los precios de venta al mercado nacional e internacional varían, dependiendo el mercado, para determinar su precio ¿lo hacen por lote, por unidad o por volumen de exportación? (en este punto, en el caso de ser factible, nos puede dar precios estimados de venta).

AR: Desconozco, es información no lo manejo yo.

E: ¿Las exportaciones lo realizan vía aérea o terrestre?, ¿cómo se da este proceso, talvez cuentan con el servicio de un agente de aduana o cuentan con personal capacitado en este proceso?

AR: Lo hacemos vía aérea, contamos con personal capacitado.

E: Dentro del proceso de exportación hacia el mercado norteamericano, y como es de conocimiento, el sombrero de paja toquilla mantenía preferencias arancelarias bajo La LEY DEL ATPDEA, pero a finales de julio del año 2013, se da por culminadas dichas preferencias. Y como consecuencia los aranceles que se generaban en el país importador debía asumir el exportador, es decir, el precio del producto incrementaba, consecuentemente perdía competitividad en los mercados internacionales, puesto que los compradores (importadores) les obligaban a bajar los precios en una cantidad similar a los aranceles pagados.

En virtud de ello se reactiva la emisión de notas de crédito (Abono Tributario) mediante la reforma a la Ley del Abono tributario, lo cual generaba una compensación porcentual sobre el valor Fob de la exportación.



Con lo antes expuesto, ¿Considera usted que sus ventas han incrementado, ha sufrido una baja o se han mantenido con respecto del año 2012?, año en el que se gozaba de preferencias arancelarias.

AR: Las ventas se han incrementado un poco, sin embargo, el Abono Tributario considero que no es beneficio para las ventas, es como una especie de ahorro para pago de impuestos con el SRI, y cruce con el SENAE.

E: ¿A qué factor obedece el incremento, baja o el equilibrio de sus ventas a Estados Unidos?

AR: Las ventas se han mantenido, se han ido incrementando no por el incentivo sino por los nuevos mercados que se han abierto.

E: En términos de costo de producción a la fecha tomando como base el año 2012, ha incrementado, mantenido o decaído a que obedece dicho resultado.

AR: Las ventas se mantienen, no han sentido cambio

E: Contablemente al hacer uso de las notas de crédito tributario, ¿generó un cambio en las cuentas utilizadas por la empresa?

No manejo esa información

E: ¿Considera que las notas de crédito han beneficiado a su empresa?, es suficiente el porcentaje de compensación.

AR: Casi no le ven mucho beneficio, porque esto trae justificaciones de divisas y demás requisitos, considera que no es un incentivo sano, tienen que participar en rueda de negocio, tener marca país, cuando saca el convenio. La justificación es solicitada por el ministerio de comercio exterior.

E: ¿En que utiliza las notas de crédito del abono tributario?

AR: Se utiliza para pagos en el SENAE y SRI

E: con esto damos por terminada la entrevista, muchas gracias

AR: No hay de qué.



Entrevista N°.2

La presente entrevista se realiza al señor Aurelio Ortega delegado del Gerente de la empresa Homero Ortega Peñafiel e Hijos Cía. Ltda. Situada en la Gil Ramírez Dávalos 3-86 y el Chorro.

En donde las siguientes siglas AO hace referencia al entrevistado (Aurelio Ortega) y E (Entrevistadoras)

E: Estimado Sr. Aurelio, el objeto de la entrevista está enfocada a la actividad comercial de su prestigiosa empresa, cabe señalar que la información brindada por usted será utilizada únicamente para fines académicos de nuestro trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca, que tiene como objetivo determinar las condiciones previas y actuales del sector artesanal dedicada a la producción y exportación de los sombreros de paja toquilla. Lo cual facilitará medir y analizar el impacto de los incentivos tributarios que percibe este sector.

Iniciamos: Si bien es cierto su empresa se dedica a la producción y venta nacional e internacional de sombreros de paja toquilla.

E: ¿Cuál es la materia prima utilizada, insumos, recursos, tiempo que toma la elaboración, personas involucradas en el proceso? ¿De dónde proviene la materia prima, que es lo que determina la calidad de su materia prima?, ¿Cuál es el costo estimado de su materia prima?

AO: La materia prima utilizada en lo que sería insumos, sería diferentes calidades, porque nosotros no producimos la materia prima, nosotros no hacemos la paja toquilla, la paja toquilla se compra directamente en Jipi Japa y Manabí donde es la única parte donde crece la planta Carludovica Palmata, crece alrededor y mide alrededor de un metro y medio, la gente compra directamente allá la materia prima que es la paja toquilla ya terminada.

Entonces para la empresa la materia prima sería el sombrero en campana que lo llamamos sombrero en pajas el sombrero aún no terminado y tiene diferentes costos variados, tiene 32 calidades en el mundo del sombrero. Cada calidad va de la mano con su precio, su costo 8 dólares, 7.50, 10, 14, 25,30 y 40 de acuerdo a la calidad. Nuestra empresa en si no trabaja bajo por producción continua, tenemos trabajo bajo órdenes de producción si no tenemos pedido no estamos trabajando a tiempo completo. Trabajamos solamente bajo órdenes de producción entonces los costos son variados son desde 8 a 40 dólares de materia prima para nosotros, dependiendo la clase del sombrero la mayoría está entre los 12 o 13 dólares aproximadamente.

La materia prima como ya le mencioné viene de Manabí y en si hay una sola calidad en la materia prima, en donde se diferencia el sombrero es en el tejido ahí es donde la gente va haciendo más fino más fino y más fina para cambiar la calidad del sombrero terminado se puede decir del sombrero terminado en pajas.

E: Dentro de los insumos utilizados ¿alguno de ellos son importados por su empresa? O en su defecto ¿ocasionalmente la empresa ha realizado importaciones?

AO: No, son todas compras nacionales para lo que es paja toquilla, a veces hacemos importaciones de lo que es el cintillo, pero de vez en nunca, eso se hacía hace años ahora ya hay empresas cuencanas por ejemplo M&M Tossi que hace los cintillos, entonces no hace falta gastar más comprando de otro lado, es casi cero importaciones para nuestro producto lo



UNIVERSIDAD DE CUENCA

cual si estaría indexado pero como químicos y nosotros compramos a empresas que importan a otros países pero eso ya no es una importación directa , ya no es compra nuestra.

E: Dentro del producto final que es el sombrero en sí, ¿qué tipos de sombreros comercializa?

AO: Nosotros tenemos cualquier tipo de sombrero de paja toquilla. Tenemos 32 gamas en calidad, tenemos 8 diferentes modelos de sombreros, tenemos el Fedora, Bosralino, Cuenca, Randado, Perdis, el Brisa, diferentes.

E: ¿Estos se basan en el tejido o en el modelo?

AO: En el modelo, por ejemplo, con ala corta, con ala larga, con diferente tipo de la copa con la forma de la copa, la cinta grande, pequeña. Y la otra que varía es la forma del tejido, porque así como hay calidades hay formas del tejido, hay el tejido Brisa, el tejido llano, hay el tejido cuenca, el tejido randado, y diferentes, alrededor habrá seis maneras

E: ¿Cuál llega a ser el más alto por el tejido?

AO: Hay dos, el brisa y llano son los más vendidos, el uno como forma de cuadrados y el otro forma de zigzag.

E: ¿Con que marca es reconocido sus productos en el mercado nacional e internacional?

AO: Con La paja toquilla es nuestro nombre de reconocimiento y también indexada mente usamos el nombre de Genuino Panamá Hat que es como la leyenda del sombrero, que dice sombrero original del panamá. Porque si usamos el nombre Ecuadorian Hat no es un nombre llamativo no es un nombre que ya tiene su prestigio entonces no lo usamos. Usamos como Genuino panamá Hat.

E: Ustedes no tratan de enfocar o dar a conocer que los productos son hechos en Ecuador.

AO: Si siempre, en las etiquetas de nuestro producto paja toquilla “genuino panamá hat 100% a mano hecho en el Ecuador” ,en todo. Es como una obligación del gobierno que nos diga que es hecho en ecuador a mano y de paja toquilla.

E: Y como marca País

AO: Como marca país ponemos el Ecuador Ama la vida y el All You Need is Ecuador si estamos usando en algunas cajas, sobre todo para la venta nacional, para exportaciones casi que no ponemos nunca esas dos marcas, antes trabajábamos con “mucho mejor es hecho en ecuador “pero esta es una empresa privada, y esa empresa privada hay que pagarle por el uso de su marca entonces. Hemos quitado de la marca.

E: ¿Considera usted que la marca de su producto tiene mayor participación en el mercado nacional e internacional?

AO: Como marca, en el mercado nacional, porque cuando nosotros exportamos, exportamos para que el cliente allá ponga su marca, por ejemplo si exportamos a una empresa italiana, ellos ponen Sorbati , Borsalinoo ponen algún nombre allá, para que ellos puedan comercializar con su marca, pero el producto es nuestro. No sacamos nada vendiendo nuestra marca allá porque no nos compraran el sombrero. Nuestro objetivo a futuro es poner nuestro propia distribución de sombrero allá con nuestra marca para tener la parte lucrativa que ellos tienen por comprar nuestro sombrero que es bastante alto.

E: ¿A qué países se están enfocando?

AO: A Europa, en sí, Italia y Estados Unidos, en baja cantidad, pero más a Europa porque la moneda les da para pagarles a ellos, el euro es más fuere que el dólar y latino américa casi



UNIVERSIDAD DE CUENCA

nada porque la moneda es demasiado débil y nuestro producto se vuelve incompetible en el mercado eso es una de las razones.

E: ¿Qué es lo que más se vende el producto terminado o el producto en campana?

AO: La mayoría en producto terminado y en campana, sería una propensión de 70 a 30, 70% en campana y 30% en terminado.

E: Menos el producto terminado, ¿por qué razón?

AO: Si mucho menos, porque allá terminan y le ponen a gusto del consumidor, en diferentes países.

E: ¿Y a Estados Unidos que es lo que más exportan?

AO: Terminado.

E: ¿La mayoría de sus productos están dirigidos a niños, adultos? Cual es de mayor acogida.

AO: Los productos que se exportan están dirigidos a adultos también están dirigidos a niños que será de un 4% bastante bajo.

E: ¿Cuáles son sus principales destinos dentro del mercado internacional, y nacional?

AO: Mercado nacional, nos enfocamos en Cuenca, que es el mercado núcleo, también Guayaquil y Quito pero en menor cantidad, estamos también propensos a poner una sucursal en Galápagos pero es a futuro de un año realizado. En el mercado internacional, como le expliqué la mayor parte se enfoca en Europa, Alemania, Italia, países bajos que equipara a Holanda a todo lo que es Europa y Reino Unido, es donde más se exporta. También lo que va Inglaterra.

E: ¿Dentro del mercado nacional, la mayoría de sus consumidores son nacionales o extranjeros?

AO: Extranjeros,

E: ¿100% extranjeros?

AO: Aquí es donde más compran son extranjeros es un 85%, pero también hay gente nacional que compra nuestros sombreros.

E: ¿Considera que nuestro país tiene competencia en el mercado internacional, en caso de serlo que país considera y por qué?

AO: No, Considero que nuestro producto no tiene competencia internacional, es más, es demasiado complicado en el tiempo actual vender el sombrero fuera del país, porque el simple hecho de no tener moneda nosotros no podemos devaluarnos y esto no permite hacer nuestro sombrero competitivo, por ejemplo el sombrero chino que es nuestra mayor competencia, ellos sacan el sombrero a 0.50 centavos y nuestro sombrero más barato está bordeando los 18 dólares el campana. La equiparación está en la calidad hecho a mano el otro es plástico. Pero aun así se nos hace muy difícil competir, sobre todo en el mercado latinoamericano, donde la moneda no da para comprar un sombrero muy caro, ejemplo en pero, argentina, chile y Brasil la moneda es muy suave para comprar en dólares.

E: Es decir la competencia en costos sí habría pero en calidad no.

AO: En calidad no hay con quien competir, no hay punto de comparación. Muestra mayor fuerza es la calidad.

E: Los precios de venta al mercado nacional e internacional varían, dependiendo el mercado, ¿para determinar su precio lo hacen por lote, por unidad o por volumen de exportación? (en este punto, en el caso de ser factible, nos puede dar precios estimados de venta).



AO: El precio de venta en mercado internacional lo hacemos por volumen, mientras más el precio es más económico, Campana más económica bordea los 18 un aproximado y sombrero el más económico 22 y 23 dólares

E: En exportaciones

AO: En exportaciones, es más económico para la venta al por mayor se puede decir, siempre y cuando se cumpla el mínimo de unidades que es 200 unidades por modelo para dar al precio al por mayor, menos de eso no damos precios al por mayor

E: ¿Las exportaciones lo realizan vía aérea o terrestre?, ¿cómo se da este proceso, tal vez cuentan con el servicio de un agente de aduana o cuentan con personal capacitado en este proceso?

AO: El 90 % de las exportaciones lo hacemos por vía aérea, porque el sombrero es liviano y ocupa volumen 70 por 40 y nuestro agente aduanero es Expobroquer Cuenca y lo pagamos como un servicio prestado, llevan desde las fábricas y lo llevan al país destino.

E: Dentro del proceso de exportación hacia el mercado norteamericano, y como es de conocimiento, el sombrero de paja toquilla mantenía preferencias arancelarias bajo La LEY DEL ATPDEA, pero a finales de julio del año 2013, se da por culminadas dichas preferencias. Y como consecuencia los aranceles que se generaban en el país importador debía asumir el exportador, es decir, el precio del producto incrementaba, consecuentemente perdía competitividad en los mercados internacionales, puesto que los compradores (importadores) les obligaban a bajar los precios en una cantidad similar a los aranceles pagados.

En virtud de ello se reactiva la emisión de notas de crédito (Abono Tributario) mediante la reforma a la Ley del Abono tributario, lo cual generaba una compensación porcentual sobre el valor Fob de la exportación.

Con lo antes expuesto, ¿Considera usted que sus ventas han incrementado, ha sufrido una baja o se han mantenido con respecto del año 2012?, año en el que se gozaba de preferencias arancelarias.

AO: Aquí nosotros, en cuanto aranceles, hay países que el sombrero tiene cero de arancel en la gran mayoría de países que tenemos acuerdos, realmente son pocos en los que se pagan extra.

Eso realmente no se lo de la ley del ATPDEA,

E: En este caso el beneficio era para los países andinos, en donde el sombrero entraba con arancel cero, al culminar el convenio, los exportadores les tocaba asumir los aranceles y sus precios bajaban, en si los beneficios de las preferencias culminan en junio de 2013, si bien es cierto el gobierno genera un incentivo, muchos consideran que si otros que no, para su empresa como le benefició.

AO: Desde la toma de posición del gobierno actual, nuestras ventas se han visto disminuidas en forma notoria, por trabas arancelarias, no tanto en la exportación, sino en todo, en bienes por ejemplo, si antes como le explicaba tratábamos de comprar cintas en Italia para hacerle un poco más exclusivo al sombrero, ahora importarlas se vuelve casi imposible, por tanta



traba arancelaria que hay, si vienen acá nos terminan cobrando un mundo, por una cinta nos termina costando seis siete veces el precio antiguo. A parte de eso, la parte que ha sido sobre todo del Servicio de Rentas Internas ha sido catastrófica, para nosotros porque como que nos han puesto trabas al momento de exportar porque tenemos que realizar pagos altos.

E: Es un 6.8 de porcentaje que les devuelven y también tienen que cumplir requisitos, como no adeudar al SRI, estar al día con el IESS.

AO: Respecto de los requisitos para tener acceso a las notas de crédito, nosotros cumplimos la mayoría, incluso participamos en macro ruedas de negocios con Proecuador, asistimos a otros lugares para exponer nuestros productos, sin embargo, no sentimos esa ayuda del gobierno, porque nuestra competencia se declaran artesanos y declaran con RISE no pagan casi nada de tributos y nosotros al ser compañía pagan más tributos y nos volvemos incompetible con nuestra misma competencia que se declara entre comillas artesanos cuando es igual que nosotros.

E: Entonces nunca hicieron uso de las notas de crédito

AO: Realmente no sabría yo la respuesta correcta, pero creo yo que no.

E: ¿Desde ese el año 2012, sus ventas han incrementado, ha sufrido una baja o se han mantenido?

AO: Mis ventas han bajado completamente, actualmente está entre la baja también porque inclusive con la recesión económica del país hemos tenido que estar apegados para mantener esas ventas.

E: ¿Han abiertos nuevos mercados?

AO: Hemos tratado de abrir nuevos mercados, pero realmente es difícil, el costo de abrir nuevos mercados es bastante alto a veces buscarse un cliente es complicado tiene que uno hacer el viaje al otro país es bastante complejo por eso que nosotros no hemos abierto, pero estamos en la lucha de crear nuevos mercados con inteligencia comercial.

Las ventas nacionales si se han mantenido, lo que es exportaciones completamente se han bajado, por ejemplo si antes se exportaba en el año 2010, que fue un año fuerte para nosotros alrededor de... Pongamos un número estimado de 20 exportaciones al año, lo que es 2012-2013 excrementarían unas 6, que es bastantísimo el nivel de baja que hemos tenido en exportaciones, sobre todo por el problema este de que ...la ideología en crear cosas en el país mas no sacarlas entonces eso es un gran problema, por más que Proecuador nos ayudado habido muchas microempresas de sombrero se han robado clientes sobre todo por el precio por el tema del RISE, siendo esto una gran desventaja para todas las casa exportadoras cuencanas constituidas como compañías les ha matado esto de las micro empresas, que no pagan nada de tributos, porque no tienen empleados y trabajan con sus familiares y no tienen que pagar un salario básico, esto hace imposible competir contra ellos. Nosotros nos mantenemos por el prestigio de dar calidad de nuestra marca.

E: En el caso de ustedes dicen que su materia prima es el sombrero tejido, ¿cuáles son sus proveedores son artesanos de cuenca o son de pueblos cercanos a la Ciudad?



AO: Son de pueblos exactamente, cada fin de semana nosotros vamos a lo que yo le llamo la ruta del Sol. Delegsol, Charasol, todos esos pueblos a comprar directamente el sombrero allá. Y allí viene otro problema con el SRI, nosotros vamos y compramos con dólares, nosotros como vamos a exigir una factura si es gente que no sabe leer ni escribir, por más que les digamos por favor necesitamos una factura no nos dan, entonces nosotros como podemos justificar esas compras.

E: ¿Cada que cierto tiempo realizan esas compras?

AO: Dependiendo del pedido vamos a comprar, si no tenemos pedido que quede ahí a nosotros, trabajamos bajo órdenes, en bodega tenemos un poco de reserva.

Pero realmente la parte con el SRI no podemos justificar las compras y no es una ventaja para los pequeños productores.

E: ¿A qué factor obedece el incremento, baja o el equilibrio de sus ventas a Estados Unidos?

AO: A la situación económica.

E: ¿En si las ventas bajaron respecto de Estados Unidos o en general con resto de países?

AO: General en todos los países se ha bajado la venta, yo creo que es la recesión económica en todos los países, muy poca gente está pensando ahorita en comprarse un sombrero de 100 dólares, pues es un bien suntuario.

E: En términos de costo de producción a la fecha tomando como base el año 2012, ha incrementado, mantenido o decaído a que obedece dicho resultado.

AO: Ha incrementado por supuesto, no en términos de adquisición, más bien en términos de costos variables, mano de obra se incrementa el salario y repercute por unidad,

En el año 2009-2010-2011 las ventas se han disminuido debido al ambiente político, económico. Pero esperamos que se vayan incrementado, que se ha dado por este ambiente político

E: Contablemente al hacer uso de las notas de crédito tributario, ¿generó un cambio en las cuentas utilizadas por la empresa?

AO: No sabría responder esa pregunta,

E: ¿Considera que las notas de crédito han beneficiado a su empresa?, es suficiente el porcentaje de compensación.

AO: No

E: ¿En que utiliza las notas de crédito del abono tributario?

AO: No hemos utilizado esa parte de las notas de crédito sobre todo no hemos tenido la vuelta del pago por ejemplo se paga la parte del impuesto tributario debe devolver y no nos han devuelto esa parte, eso es otro gran problema.

Las notas de crédito no benefician a su empresa, no han utilizado las notas de crédito



E: Listo muchas gracias por gentil ayuda.

AO: Estamos a las órdenes.

Entrevista N°.3

La presente entrevista se realiza a la señora Chelita Paredes delegada del Gerente de la empresa Rafael Paredes Museo del Sombrero. Situada en la Calle Larga 10-41 y Padre Aguirre

En donde las siguientes siglas CP hace referencia la entrevistada (Chelita Paredes) y E (Entrevistadoras)

E: Estimada Sra. Chelita Paredes, el objeto de la entrevista está enfocada a la actividad comercial de su prestigiosa empresa, cabe señalar que la información brindada por usted será utilizada únicamente para fines académicos de nuestro trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca, que tiene como objetivo determinar las condiciones previas y actuales del sector artesanal dedicada a la producción y exportación de los sombreros de paja toquilla. Lo cual facilitará medir y analizar el impacto de los incentivos tributarios que percibe este sector.

Iniciamos: Si bien es cierto su empresa se dedica a la producción y venta nacional e internacional de sombreros de paja toquilla.

E: ¿Cuál es la materia prima utilizada, insumos, recursos, tiempo que toma la elaboración, personas involucradas en el proceso? ¿De dónde proviene la materia prima, que es lo que determina la calidad de su materia prima?, ¿Cuál es el costo estimado de su materia prima?

CP: Bueno, la materia prima sería el sombrero que aún no está terminado, compramos a los intermediarios, generalmente del Sigsig, Deleg y Delegsol, luego los sombreros pasan por el proceso del remate o lo que sabemos decir el asocado, para este proceso a veces contratamos a señoras que nos cobran 2.50 el azocado por sombrero. Cuando se trata de que el sombrero tenga el color exclusivamente blanco, para esto se colocan los sombreros en un tanque con químicos por un mes, y cuando no se trata de blanqueado solo hay que colocarles en los tanque durante 15 días, y luego pasan al secado normal.

Los sombreros no terminados por así llamarlos nos cuestan 5 dólares la unidad.

E: Dentro de los insumos utilizados ¿alguno de ellos es importado por su empresa? O en su defecto ¿ocasionalmente la empresa ha realizado importaciones?

CP: Los químicos que utilizamos durante el acabado del sombrero los compramos a proveedores de la Ciudad.

E: Dentro del producto final que es el sombrero en sí, ¿qué tipos de sombreros comercializa?

CP: Nosotros vendemos sombreros terminados, solo cuando nuestros clientes nos piden realizamos ventas de sombreros no terminados, pero esto es en pocas ocasiones.

Dentro de los modelos que comercializamos está el Cowboy y el Clásico y Copa redonda.

E: ¿Con que marca es reconocido sus productos en el mercado nacional e internacional?

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



AR: Barrancos Panamá Hats

E: ¿Considera usted que la marca de su producto tiene mayor participación en el mercado nacional e internacional?

CP: Como participación en los mercados internacionales , puedo decir que no , pero si es una marca reconocida, el hecho de mantener en las especificaciones técnicas de nuestro producto como Genuino Panama Hat Hecho en Ecuador hace que nuestra marca tenga mayor reconocimiento, pues los sombreros ecuatorianos se caracterizan por la calidad.

E: ¿La mayoría de sus productos están dirigidos a niños, adultos? Cual es de mayor acogida.

CP: bueno tenemos variedad de productos tanto para niños como para adultos, en niños se elabora en cantidades menores.

E: ¿Cuáles son sus principales destinos dentro del mercado internacional, y nacional?

CP: En el mercado nacional el 80% son turistas extranjeros adultos y en el mercado internacional exportamos en pocas cantidades a los países Europeos como Alemania y Francia, actualmente hemos decidido que nuestras ventas se centren aquí en el Ecuador, ya muy poco es lo que exportamos y lo hacemos por medio de Correos del Ecuador.

E: Y con respecto a las exportaciones a Estados Unidos

CP: Bueno, realmente son raras las veces que hacemos envíos a Estados Unidos, los compradores son pequeñas empresas dirigidas por empresarios latinos, entonces no se puede decir que tenemos mercado en Estados Unidos, y generalmente nos compran los sombreros terminados.

E: ¿Considera que nuestro país tiene competencia en el mercado internacional, en caso de serlo que país considera y por qué?

CP: En términos de precio, considero que la competencia sería los productos chinos.

E: Los precios de venta al mercado nacional e internacional varían, dependiendo el mercado, para determinar su precio ¿lo hacen por lote, por unidad o por volumen de exportación? (en este punto, en el caso de ser factible, nos puede dar precios estimados de venta).

CP: Los precios los determinamos por lotes.

E: Dentro del proceso de exportación hacia el mercado norteamericano, y como es de conocimiento, el sombrero de paja toquilla mantenía preferencias arancelarias bajo La LEY DEL ATPDEA, pero a finales de julio del año 2013, se da por culminadas dichas preferencias. Y como consecuencia los aranceles que se generaban en el país importador debían asumir el exportador, es decir, el precio del producto incrementaba, consecuentemente perdía competitividad en los mercados internacionales, puesto que los compradores (importadores) les obligaban a bajar los precios en una cantidad similar a los aranceles pagados.



En virtud de ello se reactiva la emisión de notas de crédito (Abono Tributario) mediante la reforma a la Ley del Abono tributario, lo cual generaba una compensación porcentual sobre el valor Fob de la exportación.

Con lo antes expuesto, ¿Considera usted que sus ventas han incrementado, ha sufrido una baja o se han mantenido con respecto del año 2012?, año en el que se gozaba de preferencias arancelarias.

CP: Mis ventas en el año 2013 han incrementado en un 20%, y para el año siguiente en un 15%, y para este año (2016) mis ventas se mantienen, En realidad nuestras ventas como le había indicado se centran a las ventas locales a turistas, es por eso que no veo afección ni beneficio del abono tributario.

E: Con esto damos por terminada la entrevista

CP: Estamos a las órdenes, si gustan pueden pasar a visitar el museo, yo les dejo.

E: Si por favor, muchas gracias.

**Anexo 2 Encuestas a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla de la Ciudad de Cuenca****Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	Si	No
Paja toquilla	<u> X </u>	_____
Sombrero semielaborados (campana)	<u> X </u>	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u> X </u>	Chordeleg	<u> X </u>
		Bibliá	
Gualaceo	<u> X </u>	n	<u> X </u>
San Fernando	<u> X </u>	Paute	<u> X </u>
		El	
Sidcay	<u> X </u>	Valle	<u> X </u>
Otros	<u>Comisionados de Cuenca</u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u> 5 </u>	%	
Mercado Europeo	<u> 30 </u>	%	
Mercado Estadounidense	<u> 50 </u>	%	
Mercado Sudamericano	<u> 15 </u>	%	
Otros	<u> 0 </u>	indique el país	_____

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad	<u> X </u>
Diseño	<u> X </u>
Precio	<u> X </u>

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado	<u> 30 </u> %
Campanas	<u> 70 </u> %



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Otros _____ indique el producto _____

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si _____ No X

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	No
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	_____	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si X No _____

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si X No _____ ¿Por qué? _____

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	<u>X</u>
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	<u>X</u>
Bolsa de Valores	_____
Otros	_____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

	Si	No	10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Mantiene	Si <u>X</u>	No _____	_____	_____	_____	_____	<u>X</u>
Disminuyó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____

**Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	S	No
Paja toquilla	<u>X</u>	_____
Sombrero semielaborados (campana)	<u>X</u>	<u>X</u>

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u>X</u>	Chordeleg	<u>X</u>
		Bibliá	
Gualaceo	<u>X</u>	n	<u>X</u>
San Fernando	<u>X</u>	Paute	<u>X</u>
		El	
Sidcay	<u>X</u>	Valle	<u>X</u>
	Santa Elena,		
Otros	<u>Manabí</u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u>0</u>	%
Mercado Europeo	<u>20</u>	%
Mercado Estadounidense	<u>80</u>	%
Mercado Sudamericano	<u>0</u>	%
Otros	_____	indique el país _____

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad X
Diseño _____
Precio _____

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado 100 %
Campanas 0 %



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Otros _____ indique el producto _____

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si X N
o _____

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	N o
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	<u>X</u>	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si X N
o _____

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ N
o X ¿Por qué? No cree en la política de devolución del gobierno.

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI _____
 Servicio Nacional de Aduana del Ecuador _____
 Bolsa de Valores _____
 Otros _____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

	Si	N	10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

		o					
		N					
Mantiene	Si	o					
		N					
Disminuyó	Si	o					

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
Mercado Nacional	0 %	5 %	5 %
Mercado Europeo	5 %	5 %	5 %
	-		
Mercado Estadounidense	77 %	80 %	80 %
Mercado Sudamericano	0 %	0 %	0 %
Otros			
Indique los países			

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.		X
Apertura de nuevos mercados.		
Situación económica a nivel mundial.		X
Nuevas Competencias		X

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Exportador: Paola Lojano



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	Si	No
Paja toquilla	<u>X</u>	_____
Sombrero semielaborados (campana)	<u>X</u>	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u>X</u>	Chordeleg	<u>X</u>
Gualaceo	<u>X</u>	Biblián	<u>X</u>
San Fernando	<u>X</u>	Paute	<u>X</u>
		El	
Sidcay	<u>X</u>	Valle	<u>X</u>
Otros	<u>Azuay, Cañar, Manabí y Santa Elena</u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u>0</u>	%	
Mercado Europeo	<u>20</u>	%	
Mercado Estadounidense	<u>70</u>	%	
Mercado Sudamericano	<u>0</u>	%	
Otros	<u>10</u>	indique el país	<u>Asia y Oceanía</u>

Calidad X
Diseño X
Precio X

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado 90 %
Campanas 10 %
Otros _____ indique el producto _____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
Mercado Nacional	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Europeo	<u>0 %</u>	<u>10 %</u>	<u>10 %</u>
Mercado Estadounidense	<u>0 %</u>	<u>20 %</u>	<u>20 %</u>
Mercado Sudamericano	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Otros	<u> </u>	<u>5 %</u>	<u>5 %</u>
Indique los países	<u>Asia y Oceanía</u>		

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.	<u> </u>	<u>X</u>
Apertura de nuevos mercados.	<u> </u>	<u> </u>
Situación económica a nivel mundial.	<u> </u>	<u>X</u>
Nuevas Competencias	<u> </u>	<u>X</u>

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Exportador: Hugo Bernal

**Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	S i	No
Paja toquilla	_____	<u>X</u>
Sombrero semielaborados (campana)	<u>X</u>	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u>X</u>	Chordeleg	<u>X</u>
		Bibliá	
Gualaceo	_____	n	<u>X</u>
San Fernando	_____	Paute	_____
		El	
Sidcay	_____	Valle	_____
Otros	<u>Azoguez y el Oriente</u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u>70</u>	%
Mercado Europeo	<u>0</u>	%
Mercado Estadounidense	<u>20</u>	%
Mercado Sudamericano	<u>10</u>	%
Otros	_____	indique el país _____

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad X
Diseño X
Precio _____

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado	<u>90</u>	%
Campanas	<u>10</u>	%
Otros	_____	indique el producto _____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si X N
o ____

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	N o
Disminuyó de un 10% a un 20%	____	____
Disminuyó de un 20% a un 30%	____	____
Disminuyó de un 30% a un 40%	____	____
Disminuyó de un 40% a un 50%	____	____
Disminuyó de un 50% a más	<u>X</u>	____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si X No ____

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si ____ No X ¿Por qué? Monto exportado no justifica
hacer el trámite.

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	____
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	____
Bolsa de Valores	____
Otros	____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

			10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	Si ____	No ____	____	____	____	____	____
Mantiene	Si ____	No ____	____	____	____	____	____
Disminuyó	Si ____	No ____	____	____	____	____	____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
	-		
Mercado Nacional	<u>50 %</u>	<u>50 %</u>	<u>50 %</u>
Mercado Europeo	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Estadounidense	<u>-3 %</u>	<u>-3 %</u>	<u>-3 %</u>
Mercado Sudamericano	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Otros	<u></u>	<u></u>	<u></u>
Indique los países	<u></u>		

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.	<u></u>	<u>X</u>
Apertura de nuevos mercados.	<u></u>	<u></u>
Situación económica a nivel mundial.	<u></u>	<u>X</u>
Nuevas Competencias	<u></u>	<u>X</u>

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Exportador: Víctor Quinde

**Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años X
De 3 a 6 años
De 7 a 10 años
De 11 a 20 años
Más de 20 años

2. Su empresa, considera como materia prima:

	S i	No
Paja toquilla	<u> X </u>	<u> </u>
Sombrero semielaborados (campana)	<u> X </u>	<u> </u>

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u> X </u>	Chordeleg	<u> X </u>
		Bibliá	
Gualaceo	<u> X </u>	n	<u> X </u>
San Fernando	<u> </u>	Paute	<u> X </u>
		El	
Sidcay	<u> X </u>	Valle	<u> X </u>
Otros	<u> </u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u> 0 </u>	%
	<u> 10 </u>	
Mercado Europeo	<u> 0 </u>	%
Mercado Estadounidense	<u> </u>	%
Mercado Sudamericano	<u> </u>	%
Otros	<u> </u>	indique el país <u> </u>

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad X
Diseño
Precio X

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado
 10
Campanas 0 %



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Otros _____ indique el producto _____

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si _____ N
o X

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	N o
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	_____	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No x

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No X ¿Por qué? No exporta a EE.UU.

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	_____
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	_____
Bolsa de Valores	_____
Otros	_____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

	Si	No	10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Mantiene	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Disminuyó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
Mercado Nacional	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Europeo	<u>-20 %</u>	<u>0 %</u>	<u>15 %</u>
Mercado Estadounidense	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Sudamericano	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Otros	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>

Indique los países

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.	<u> </u>	<u> </u>
Apertura de nuevos mercados.	<u> </u>	<u> </u>
Situación económica a nivel mundial.	<u> </u>	<u> X </u>
Nuevas Competencias	<u> </u>	<u> X </u>

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Exportador: Mario Uzhca

**Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	S i	No
Paja toquilla	_____	<u>X</u>
Sombrero semielaborados (campana)	<u>X</u>	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u>X</u>	Chordeleg	<u>X</u>
		Bibliá	
Gualaceo	<u>X</u>	n	<u>X</u>
San Fernando	<u>X</u>	Paute	<u>X</u>
		El	
Sidcay	<u>X</u>	Valle	<u>X</u>
Otros	<u>Charasol y Pushio</u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u>15</u>	%	
Mercado Europeo	<u>35</u>	%	
Mercado Estadounidense	<u>25</u>	%	
Mercado Sudamericano	<u>25</u>	%	
Otros	<u>0</u>	indique el país	_____

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad X
Diseño X
Precio _____

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

	10	
Sombrero Terminado	<u>0</u>	%
Campanas	_____	
Otros	_____	indique el producto _____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si _____ N
o X

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	N o
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	_____	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No X

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No X ¿Por qué? Tramites tediosos

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	_____
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	_____
Bolsa de Valores	_____
Otros	_____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

	Si	No	10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Mantiene	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Disminuyó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
Mercado Nacional	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Europeo	<u>0 %</u>	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Mercado Estadounidense	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Sudamericano	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>1 %</u>
Otros	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Indique los países	<hr/>		

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.	<u> </u>	<u> </u>
Apertura de nuevos mercados.	<u> </u>	<u> </u>
Situación económica a nivel mundial.	<u> </u>	<u> </u>
Nuevas Competencias	<u> </u>	<u>X</u>

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Exportador Homero Ortega e Hijos Cía. Ltda.

Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	S i	No
Paja toquilla	<u>X</u>	_____
Sombrero semielaborados (campana)	<u>X</u>	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u>X</u>	Chordeleg	<u>X</u>
		Biblián	_____
Gualaceo	_____	Paute	_____
San Fernando	_____	El Valle	_____
Sidcay	_____		
Otros	<u>Comisionados de Cuenca</u>		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u>80</u>	%	
Mercado Europeo	<u>5</u>	%	
Mercado Estadounidense	<u>15</u>	%	
Mercado Sudamericano	<u>0</u>	%	
Otros	<u>0</u>	indique el país	_____

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad	<u>X</u>
Diseño	<u>X</u>
Precio	<u>X</u>

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado	<u>95</u>	%	
Campanas	<u>5</u>	%	
Otros	_____	indique el producto	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si _____ N
o X

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	N o
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	_____	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No X

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si _____ No X ¿Por qué? Monto exportado no justifica
hacer el tramite.

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	_____
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	_____
Bolsa de Valores	_____
Otros	_____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

			10-20%	20-30%	30-40%	40- 50%	50% o más
Incrementó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Mantiene	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____
Disminuyó	Si _____	No _____	_____	_____	_____	_____	_____

**Encuesta a las empresas exportadoras de Sombrero de Paja Toquilla**

La presente encuesta tiene como finalidad determinar el comportamiento de sus ventas en los diferentes mercados internacionales a partir de la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y la emisión de Certificados de Abono Tributario.

1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?

Menos de 3 años _____
De 3 a 6 años _____
De 7 a 10 años _____
De 11 a 20 años _____
Más de 20 años X

2. Su empresa, considera como materia prima:

	S	No
Paja toquilla	<u>X</u>	_____
Sombrero semielaborados (campana)	<u>X</u>	_____

3. Señale el lugar de donde proviene los sombreros semielaborados.

Sígsig	<u>X</u>	Chordeleg	<u>X</u>
		Bibliá	
Gualaceo	<u>X</u>	n	<u>X</u>
San Fernando	<u>X</u>	Paute	<u>X</u>
		El	
Sidcay	<u>X</u>	Valle	<u>X</u>
Otros	_____		

4. En términos porcentuales, estime un porcentaje de venta de sus productos a los siguientes mercados.

Mercado Nacional	<u>0</u>	%	
Mercado Europeo	<u>90</u>	%	
Mercado Estadounidense	<u>50</u>	%	
Mercado Sudamericano	<u>0</u>	%	
Otros	<u>5</u>	indique el país	<u>Australia</u>

5. Sus productos son apreciados en los mercados internacionales por:

Calidad X
Diseño _____
Precio _____

6. ¿En términos porcentuales del total de sus exportaciones, que porcentaje asigna usted a los siguientes productos?

Sombrero Terminado	<u>90</u>	%	
Campanas	<u>10</u>	%	
Otros	_____	indique el producto	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7. ¿Piensa usted que la no renovación de las Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas con los Estados Unidos afectó sus exportaciones, provocando una disminución en sus ventas al mercado norteamericano? (El 31 de julio de 2013 el Ecuador renuncia el ATPDEA).

Si _____ N
o X

8. En caso de que su respuesta es afirmativa, estime el porcentaje de su afectación.

	Si	N
		o
Disminuyó de un 10% a un 20%	_____	_____
Disminuyó de un 20% a un 30%	_____	_____
Disminuyó de un 30% a un 40%	_____	_____
Disminuyó de un 40% a un 50%	_____	_____
Disminuyó de un 50% a más	_____	_____

9. El Gobierno con el fin de incentivar la producción nacional y solventar el costo de exportación, emite los Certificado de Abono Tributario para compensar los valores pagados en aranceles en el momento de la exportación. (agosto del 2013)

¿Conoce usted el proceso de emisión de los Certificados de Abono Tributario?

Si X No _____

¿Su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario?

Si X No _____ ¿Por qué? _____

10. Si la respuesta es afirmativa, los Certificados de Abono Tributario se utiliza en:

Pagos al SRI	<u>X</u>
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	<u>X</u>
Bolsa de Valores	_____
Otros	_____ ¿Cuál? _____

11. Si su empresa hace uso de los Certificados de Abono Tributario, el comportamiento de las ventas al mercado estadounidense se:

			10-20%	20-30%	30-40%	40-50%	50% o más
Incrementó	Si	_____	No	_____	_____	_____	_____
Mantiene	Si	_____	No	<u>X</u>	_____	_____	<u>X</u>
Disminuyó	Si	_____	No	_____	_____	_____	_____



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12. Tomando como base el año 2012, ¿Puede estimar la variación de las ventas de sus productos en los siguientes mercados (con signo + si es incremento y con signo – si es una disminución)?

	2013	2014	2015
Mercado Nacional	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Mercado Europeo	<u>20 %</u>	<u>30 %</u>	<u>10 %</u>
Mercado Estadounidense	<u>10 %</u>	<u>15 %</u>	<u>5 %</u>
Mercado Sudamericano	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>
Otros	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>	<u>0 %</u>

Indique los países

13. De las variaciones antes mencionadas identifique a qué se debe estos cambios.

	Incrementó	Disminuyó
No renovación de las Preferencias Arancelarias.	<u> </u>	<u> </u>
Apertura de nuevos mercados.	<u> </u>	<u> </u>
Situación económica a nivel mundial.	<u>X</u>	<u> </u>
Nuevas Competencias	<u> </u>	<u> </u>

La información receptada será para uso exclusivo en el desarrollo del trabajo de titulación de la Universidad de Cuenca.

Agradecemos su gentil colaboración.

Exportador: Serrano Hat Export Cía. Ltda.

**Anexo 3 Comportamiento de las Variaciones de las Ventas (Valor FOB) hacia Estados Unidos**

Exportador	Valor FOB (USD)				Variación Porcentual			Total FOB	Usa CAT
	2012	2013	2014	2015	2013	2014	2015		
Exportadora k. Dorfzaun S.A	926013,91	1660267,05	1927719,65	3058363,68	33,41	38,95	62,39	7572364,3	Si
Lojano Punin José Antonio	224708,00	2718505,50	2708531,50	1747362,00	25,32	25,22	15,92	7399107	No
Homero Ortega	103292,40	244487,74	281587,94	256618,55	2,53	3,07	2,71	885986,63	Si
Rafael Paredes Sempertegui e Hijos Cía. Ltda.	17101,20	16620,00	129492,00	407572,00	7,55	65,65	208,76	570785,2	No
Quinde Víctor Humberto	164412,00	102684,00	124491,00	172620,00	5,00	6,28	9,09	564207	No
Bernal Campoverde Hugo Rodrigo-Bernal Hats	69169,00	74225,00	74106,00	92571,00	-0,67	-0,67	-0,59	310071	Si
Serrano Hat Export Cía. Ltda.	48247,48	181203,00	23159,04	35245,00	-0,80	-0,97	-0,96	287854,52	No
Uzhca criollo Mario Enrique-Expor Som	1943,00	1143,00			-0,99			3086	No

Elaborado por: Las Autoras

Fuente: SENA

**Anexo 4 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2012**

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL

SERRANO HAT EXPORT C.LTDA

DIRECCIÓN

CALLE VIEJA 6-38 Y LAS ALCABALAS

EXPEDIENTE

952

RUC

0190000435001

AÑO

2012

FORMULARIO

SC.NIIF.952.2012.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)

06/04/2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	2.176.487,23	PASIVO	2	633.403,32
ACTIVO CORRIENTE	101	1.004.064,93	PASIVO CORRIENTE	201	426.966,89
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	96.616,59	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	104.277,07	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	40.642,47
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	40.642,47
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	96.100,02	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	96.100,02	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	11.174,78	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-2.997,73	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	101.785,59
INVENTARIOS	10103	740.310,56	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	7.281,23
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	275.258,31	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	20.528,82
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	79.698,54	CON EL IEISS	2010703	4.913,02
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	50.045,64	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	52.244,98
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	16.817,54
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	335.308,07	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	175.000,00
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	108.335,89
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	720,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	720,00
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	482,94
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	2.004,48	PASIVO NO CORRIENTE	202	206.436,43
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	2.004,48	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	60.856,23	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	49.344,17	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	31,68	DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	11.480,38	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	118.989,38
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	111.600,05
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	7.389,33
			OTRAS PROVISIONES	20208	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ACTIVO NO CORRIENTE	102	1.172.422,30	PASIVO DIFERIDO	20209	87.447,05
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1.166.530,35	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101	728.790,00	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	87.447,05
EDIFICIOS	1020102	340.443,22	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	1.543.083,91
INSTALACIONES	1020104		CAPITAL	301	96.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	10.574,94	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	96.000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	258.412,43	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	14.246,56	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109		RESERVAS	304	43.053,81
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		RESERVA LEGAL	30401	21.313,71
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	21.740,10
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-185.936,80	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	1.362.504,90
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	268.981,52
TERRENOS	1020201		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-69.664,46
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	1.004.743,95
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	158.443,89
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	41.525,20
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	41.525,20
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, COTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	4.538,07			
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	1.353,88			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704	1.353,88			
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	SERRANO HAT EXPORT C.LTDA
	DIRECCIÓN	CALLE VIEJA 6-38 Y LAS ALCABALAS
	EXPEDIENTE	952
	RUC	0190000435001
	AÑO	2012
	FORMULARIO	SC.NIF.952.2012.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)		06/04/2013
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	1.040.691,04
VENTA DE BIENES	4101	1.040.703,04
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	-12,00
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA → SUBTOTAL A (41 - 51)	42	407.343,84
OTROS INGRESOS	43	667,46
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	210,46
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	457,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	633.347,20
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	467.289,59
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	271.456,00
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	525.885,80
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-275.258,31
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	56.987,50
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-79.698,54
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	303.225,21
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-335.308,07
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	34.358,39
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	34.358,39
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	60.131,11
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	60.131,11
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	71.568,11
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	34.510,29
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	786,71
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	21.666,60
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	14.604,51
GASTOS	52	334.708,66



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	182.427,94	5202	133.850,34
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	86.398,27	520201	37.873,75
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102	19.434,02	520202	7.268,70
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	32.946,59	520203	28.496,16
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104		520204	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105		520205	5.050,00
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108		520208	4.515,43
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109		520209	
COMISIONES	520110		520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	1.851,53	520211	
COMBUSTIBLES	520112		520212	
LUBRICANTES	520113		520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114		520214	1.197,45
TRANSPORTE	520115	2.429,13	520215	8,00
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116		520216	
GASTOS DE VIAJE	520117		520217	
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118		520218	3.737,78
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120		520220	7.428,58
DEPRECIACIONES	520121	150,68	520221	11.589,29
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	150,68	52022101	11.589,29
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	953,94
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	52012302		52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303		52022303	
INTANGIBLES	52012304		52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52012305		52022305	953,94
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	0,00	520224	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520127		520227	
OTROS GASTOS	520128	39.217,72	520228	25.731,26
GASTOS FINANCIEROS			5203	18.430,38
INTERESES			520301	16.612,28
COMISIONES			520302	1.818,10
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	
OTROS GASTOS			5204	0,00
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	73.302,64
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			61	16.817,54
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)			62	56.485,10
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			63	18.728,49
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)			64	37.756,61
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	-206,28
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	3.974,87
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	41.525,20
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	41.525,20
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 5 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2013



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL

DIRECCIÓN

EXPEDIENTE

RUC

AÑO

FORMULARIO

SERRANO HAT EXPORT C.LTDA

CALLE VIEJA 6-38 Y LAS ALCABALAS

952

0190000435001

2013

SC.NIF.952.2013.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)

29/03/2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	2.177.458,84	PASIVO	2	579.773,92
ACTIVO CORRIENTE	101	1.032.485,66	PASIVO CORRIENTE	201	230.807,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	191.446,59	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	39.721,50	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	66.821,31
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	66.821,31
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	37.685,70	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	37.685,70	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	2.106,00	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-70,20	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	96.733,63
INVENTARIOS	10103	720.074,14	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	11.135,36
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	244.415,86	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	14.368,68
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	94.006,32	CON EL IESS	2010703	5.331,65
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	52.791,02	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	53.962,02
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	11.935,92
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	328.860,94	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	67.252,72
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	0,00	PASIVO NO CORRIENTE	202	348.966,26
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	81.243,43	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	69.575,31	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	222,22	DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	11.445,90	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	120.000,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	120.000,00
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	159.176,07
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	144.758,89
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	14.417,18
			OTRAS PROVISIONES	20208	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ACTIVO NO CORRIENTE	102	1.144.973,18	PASIVO DIFERIDO	20209	69.790,19
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1.137.748,41	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101	728.790,00	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	69.790,19
EDIFICIOS	1020102	329.537,30	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	1.597.684,92
INSTALACIONES	1020104		CAPITAL	301	96.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	10.574,94	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	96.000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	183.365,16	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	14.246,56	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109		RESERVAS	304	45.130,07
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		RESERVA LEGAL	30401	23.389,97
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	21.740,10
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-128.765,55	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	1.401.953,84
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	GANACIAS ACUMULADAS	30601	238.766,00
TERRENOS	1020201		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	1.004.743,95
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	158.443,89
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	54.601,01
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	54.601,01
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	5.870,89			
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	1.353,88			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704	1.353,88			
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				

SERRANO LEDESMA HOMERO ENRIQUE
0100318252

DELGADO MONTERO HUGO ALBERTO
0102134046001



UNIVERSIDAD DE CUENCA

334

REPRESENTANTE LEGAL

26117

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS


CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	SERRANO HAT EXPORT C.LTDA
	DIRECCIÓN	CALLE VIEJA 6-38 Y LAS ALCABALAS
	EXPEDIENTE	952
	RUC	0190000435001
	AÑO	2013
	FORMULARIO	SC.NIIF.952.2013.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)		29/03/2014
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	1.144.028,50
VENTA DE BIENES	4101	1.138.982,71
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	5.461,19
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	-415,40
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA → SUBTOTAL A (41 - 51)	42	437.956,14
OTROS INGRESOS	43	17.656,86
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	17.656,86
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	706.072,36
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	567.750,84
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	275.258,31
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	544.769,04
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-244.415,86
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	79.698,54
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-94.006,32
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	335.308,07
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-328.860,94
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	54.491,93
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	46.946,26
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	7.545,67
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	0,00
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	83.829,59
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	37.119,05
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	1.020,67
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	17.112,17
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	28.577,70
GASTOS	52	376.040,21



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	207.228,56	5202	150.489,48
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	72.389,10	520201	47.565,05
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102	20.542,11	520202	12.253,10
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	19.620,92	520203	11.981,06
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	14.387,24	520204	18.442,27
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105		520205	2.073,60
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108		520208	1.415,64
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109		520209	
COMISIONES	520110		520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	2.117,33	520211	
COMBUSTIBLES	520112		520212	
LUBRICANTES	520113		520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114		520214	844,96
TRANSPORTE	520115	1.981,68	520215	
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116	3.310,94	520216	660,79
GASTOS DE VIAJE	520117		520217	
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118		520218	3.744,78
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120		520220	7.010,86
DEPRECIACIONES	520121	0,00	520221	12.345,03
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101		52022101	12.345,03
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	4.925,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	52012302		52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303		52022303	
INTANGIBLES	52012304		52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52012305		52022305	4.925,11
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	0,00	520224	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520127		520227	
OTROS GASTOS	520128	72.879,24	520228	27.227,23
GASTOS FINANCIEROS			5203	18.322,17
INTERESES			520301	16.581,65
COMISIONES			520302	1.740,52
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	
OTROS GASTOS			5204	0,00
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	79.572,79
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			61	11.935,92
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)			62	67.636,87
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			63	13.035,86
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)			64	54.601,01
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	54.601,01
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	54.601,01
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

SERRANO LEDESMA HOMERO ENRIQUE
0100318252

REPRESENTANTE LEGAL

DELGADO MONTERO HUGO ALBERTO
0102134046001
26117

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza

**Anexo 6 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Serrano Hat Export Cía. Ltda. Año 2014**

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES					
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN							
102 AÑO	2014	IMPORTANTE: POSICIONE EL CURSOR SOBRE EL CASILLERO PARA OBTENER AYUDA SOBRE SU LLENADO		104	Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	No.	97862314
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO							
201 RUC	0190000435001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL		SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.	203	EXPEDIENTE

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR																
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSO FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00		
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00		
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00		
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	14159.87		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00		
	TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS														015 = 14159.87	
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?													017 =			



UNIVERSIDAD DE CUENCA

POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	817	(-)	0.00
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	818	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		LOCALES	545	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	202750.70
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	820	=	0.00
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	547	+	50000.00				
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00	UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	831		0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00	Sujeta legalmente a reducción de la tarifa	831		0.00
	NO RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	550	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE	819 - 831		202750.70
		LOCALES	551	+	0.00	TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)	832		202750.70
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	839	=	44805.15
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00	(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	841	(-)	18183.63
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES			554	+	0.00	(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	842	(=)	26421.52
CRÉDITO A MUTUO			555	+	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	843	(=)	0.00
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES			556	+	0.00	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	844	(+)	59.89
ANTICIPOS DE CLIENTES			557	+	0.00	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	845	(-)	12.94
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			558	+	171578.44	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	847	(-)	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			559	+	20490.78	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	848	(-)	0.00
OTRAS PROVISIONES			560	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	849	(-)	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			569	=	242067.22	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	850	(-)	0.00
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00	(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	851	(-)	18.11
OTROS PASIVOS			589	+	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842-843+844-845-847-848-849-850-851- 852>0	852	(-)	0.00
TOTAL DEL PASIVO			599	=	514884.26		855	=	26450.36
PATRIMONIO NETO						SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852<0	856	=	0.00
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	+	98000.00	(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	857	+	0.00
(-) CAP SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			602	(-)	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	858	-	0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			611	+	0.00	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	=	26450.36
RESERVA LEGAL			621	+	26120.02	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	860	=	0.00
RESERVA FACULTATIVAS			629	+	180184.00	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 871+872+873	879	=	21776.02
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			631	+	69790.19	PRIMERA CUOTA	871	(+)	10881.54
SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Casillero Informativo)			632	+	0.00	SEGUNDA CUOTA	872	(+)	10881.54
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Casillero Informativo)			633	+	0.00	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	873	(+)	12.94
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES (Casillero Informativo)			634	+	0.00	PAGO PREVIO (Informativo)	890		0.00
OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN (Casillero Informativo)			635	+	0.00	DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)			
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			641	+	1004743.96	INTERÉS	897		0.00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			651	+	260636.96	IMPUESTO	898		0.00
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			652	(-)	0.00	MULTA	899		0.00
RESERVA DE CAPITAL			653	+	0.00				
RESERVA POR DONACIONES			654	+	0.00				
RESERVA POR VALUACIÓN			655	+	0.00				
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			656	+	0.00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	+	152413.92				
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO			662	(-)	0.00				
TOTAL PATRIMONIO NETO			698	=	1789889.03				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			699	=	2304773.29				

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)									
TOTAL IMPUESTO A PAGAR							902	+	26450.36
INTERÉS POR MORA							903	+	0.00
MULTA							904	+	0.00
TOTAL PAGADO							905	=	26450.36
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO							906	USD	26450.36
MEDIANTE COMPENSACIONES							907	USD	0.00
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO							907	USD	0.00
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES									
808	N/C No		810	N/C No		812	N/C No		816
809	USD	0.00	811	USD	0.00	813	USD	0.00	817
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)									
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL					FIRMA CONTADOR				
NOMBRE:					NOMBRE:				
198					199				
Cédula de Identidad o No. de Pasaporte					RUC No.				
					0102134048001				

"Este documento no constituye una certificación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la información reflejada es remitida por el Servicio de Rentas Internas"

UNIVERSIDAD DE CUENCA

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES				359	+	1402128.86	OTROS		6093		+	57305.18	6094	+	0.00					
ACTIVOS NO CORRIENTES							INGRESOS NO OPERACIONALES	INGRESOS FINANCIEROS	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	RELACIONADAS	LOCAL	6097	+	6098	+	6099				
TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		360	+	null	DEL EXTERIOR				6097	+	6098	+	6100	+	6101	+	6102	+	6103
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		361	+	null			NO RELACIONADAS	LOCAL	6099	+	6100	+	6101	+	6102	+	6103	
NAVES, AERONAVES, BARCASAS Y SIMILARES		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		362	+	null			RELACIONADAS	LOCAL	6103	+	6104	+	6105	+	6106	+	6107	+
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		363	+	null			NO RELACIONADAS	LOCAL	6107	+	6108	+	6109	+	6110	+	6111	+
PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		364	+	null			INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	LOCAL	6111	+	6112	+	6113	+	6114	+	6115	+
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		365	+	null			NO RELACIONADAS	LOCAL	6115	+	6116	+	6117	+	6118	+	6119	+
MUEBLES Y ENSERES		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		366	+	null			RELACIONADAS	LOCAL	6119	+	6120	+	6121	+	6122	+	6123	+
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		367	+	0.00			NO RELACIONADAS	LOCAL	6123	+	6124	+	6125	+	6126	+	6127	+
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÚLTIL		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		368	+	0.00			INTERESES IMPLÍCITOS DEVENGADOS POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O COBRO DIFERIDO	LOCAL	6125	+	6126	+	6127	+	6128	+	6129	+
	OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		369	+	0.00			OTROS	LOCAL	6129	+	6130	+	6131	+	6132	+	6133	+
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		370	+	0.00			BANCAJAS POR MEDIO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS AL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)	LOCAL	6131	+	6132	+	6133	+	6134	+	6135	+
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		371	+	0.00			OTROS	LOCAL	6133	+	6134	+	6135	+	6136	+	6137	+
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÚLTIL		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		372	+	0.00			BANCAJAS NETAS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS	LOCAL	6135	+	6136	+	6137	+	6138	+	6139	+
	OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		373	+	0.00			OTROS	LOCAL	6139	+	6140	+	6141	+	6142	+	6143	+
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		374	+	0.00			VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	LOCAL	6141	+	6142	+	6143	+	6144	+	6145	+
	DEL COSTO HISTÓRICO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		375	+	0.00			INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	LOCAL	6143	+	6144	+	6145	+	6146	+	6147	+
DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		376	+	0.00			DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)	LOCAL	6145	+	6146	+	6147	+	6148	+	6149	+
	DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		377	+	0.00			DIVIDENDOS COBRADOS (RECAUDADOS) POR EL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)	LOCAL	6147	+	6148	+	6149	+	6150	+	6151	+
PLUSVALÍA O GOODWILL (DERECHO DE LLAVE)		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		378	+	0.00			INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PREVISTAS EN LA LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	LOCAL	6149	+	6150	+	6151	+	6152	+	6153	+
	MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		379	+	0.00			EXCEDENTES (INFORMATIVO)	LOCAL	6151	+	6152	+	6153	+	6154	+	6155	+
ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		380	+	0.00			MONTO TOTAL FACTURADO POR COMISIONISTAS Y SIMILARES (INFORMATIVO)	LOCAL	6153	+	6154	+	6155	+	6156	+	6157	+
	DERECHOS EN ACUERDOS DE CONCESIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		381	+	0.00			VALOR TOTAL CORRESPONDIENTE A LAS COMISIONES, DESCUENTOS, PRIMAS Y SIMILARES SOBRE LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	LOCAL	6155	+	6156	+	6157	+	6158	+	6159	+
OTROS		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		382	+	0.00			INGRESOS GENERADOS POR COMPATAS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL POR SUS OPERACIONES HABITUALES DE TRANSPORTE (INFORMATIVO)	LOCAL	6157	+	6158	+	6159	+	6160	+	6161	+
	(1) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		383	+	0.00			INGRESOS GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)	LOCAL	6159	+	6160	+	6161	+	6162	+	6163	+
(2) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		384	+	0.00			INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	LOCAL	6161	+	6162	+	6163	+	6164	+	6165	+
	A COSTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		385	+	0.00			COSTOS Y GASTOS	LOCAL	6163	+	6164	+	6165	+	6166	+	6167	+
A VALOR RAZONABLE		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		386	+	0.00			COSTO	LOCAL	6165	+	6166	+	6167	+	6168	+	6169	+
	EDIFICIOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		387	+	0.00			GASTO	LOCAL	6167	+	6168	+	6169	+	6170	+	6171	+
A VALOR RAZONABLE		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		388	+	0.00			VALOR NO DEBIDO EFECTOS DE LA CONCILITACIÓN	LOCAL	6169	+	6170	+	6171	+	6172	+	6173	+
	(3) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		389	+	0.00			IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	LOCAL	6171	+	6172	+	6173	+	6174	+	6175	+
(4) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		390	+	0.00			(1) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	LOCAL	6173	+	6174	+	6175	+	6176	+	6177	+
	A COSTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		391	+	0.00			INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	LOCAL	6175	+	6176	+	6177	+	6178	+	6179	+
PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		392	+	0.00			COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	LOCAL	6177	+	6178	+	6179	+	6180	+	6181	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		393	+	0.00			IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	LOCAL	6179	+	6180	+	6181	+	6182	+	6183	+
ANIMALES VIVOS		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		394	+	0.00			(2) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	LOCAL	6181	+	6182	+	6183	+	6184	+	6185	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		395	+	0.00			INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	LOCAL	6183	+	6184	+	6185	+	6186	+	6187	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		396	+	0.00			(3) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	LOCAL	6185	+	6186	+	6187	+	6188	+	6189	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		397	+	0.00			INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	LOCAL	6187	+	6188	+	6189	+	6190	+	6191	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		398	+	0.00			(4) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	LOCAL	6189	+	6190	+	6191	+	6192	+	6193	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		399	+	0.00			DESAHUICIO	LOCAL	6191	+	6192	+	6193	+	6194	+	6195	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		400	+	0.00			OTROS	LOCAL	6193	+	6194	+	6195	+	6196	+	6197	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		401	+	0.00			DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	LOCAL	6195	+	6196	+	6197	+	6198	+	6199	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		402	+	0.00			DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	LOCAL	6197	+	6198	+	6199	+	6200	+	6201	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		403	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6199	+	6200	+	6201	+	6202	+	6203	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		404	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6201	+	6202	+	6203	+	6204	+	6205	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		405	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6203	+	6204	+	6205	+	6206	+	6207	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		406	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6205	+	6206	+	6207	+	6208	+	6209	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		407	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6207	+	6208	+	6209	+	6210	+	6211	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		408	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6209	+	6210	+	6211	+	6212	+	6213	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		409	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6211	+	6212	+	6213	+	6214	+	6215	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		410	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6213	+	6214	+	6215	+	6216	+	6217	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		411	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6215	+	6216	+	6217	+	6218	+	6219	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		412	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6217	+	6218	+	6219	+	6220	+	6221	+
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		413	+	0.00			DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6219	+	6220	+	6221	+	6222	+	6223	+
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		414	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6221	+	6222	+	6223	+	6224	+	6225	+	6226	
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		415	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6223	+	6224	+	6225	+	6226	+	6227	+	6228	
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		416	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6225	+	6226	+	6227	+	6228	+	6229	+	6230	
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		417	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6227	+	6228	+	6229	+	6230	+	6231	+	6232	
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		418	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6229	+	6230	+	6231	+	6232	+	6233	+	6234	
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		419	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6231	+	6232	+	6233	+	6234	+	6235	+	6236	
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		420	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6233	+	6234	+	6235	+	6236	+	6237	+	6238	
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		421	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6235	+	6236	+	6237	+	6238	+	6239	+	6240	
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		422	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6237	+	6238	+	6239	+	6240	+	6241	+	6242	
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		423	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6239	+	6240	+	6241	+	6242	+	6243	+	6244	
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		424	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6241	+	6242	+	6243	+	6244	+	6245	+	6246	
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		425	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6243	+	6244	+	6245	+	6246	+	6247	+	6248	
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		426	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	LOCAL	6245	+	6246	+	6247	+	6248	+				



CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	DEL EXTERIOR	524	+	Null	SERVICIOS PÚBLICOS	7241	+	7243	+	3056.90	7243	+	0.00
NO RELACIONADAS	LOCALES	525	+	Null	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	7242	+	7245	+	Null	7245	+	Null
	DEL EXTERIOR	526	+	Null	OTROS	7247	+	7248	+	Null	7248	+	Null
CREDITO A MUTUO		527	+	0.00									
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		528	+	0.00									
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	A COSTO AMORTIZADO	529	+	Null									
	A VALOR RAZONABLE	530	+	Null									
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR		531	+	0.00									
DEL EXTERIOR IMPORTE BRUTO ADEUDADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN		532	+	Null									
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		533	+	49353.03									
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	534	+	38496.61									
	OBLIGACIONES CON EL EESS	535	+	7567.70									
	JUBILACIÓN PATRONAL	536	+	0.00									
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	537	+	8369.83									
	OTRAS	538	+	Null									
	POR GARANTÍAS	539	+	Null									
	POR DESMANTELAMIENTO	540	+	Null									
	POR CONTRATOS ONEROSOS	541	+	Null									
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	542	+	Null									
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES	543	+	Null									
	POR LITIGIOS	544	+	Null									
	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	545	+	Null									
	OTRAS	546	+	142883.32									
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPO DE CLIENTES	547	+	Null									
	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	548	+	Null									
	OTROS	549	+	0.00									
OTROS PASIVOS CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUBSALSALES (de exterior)	550	+	Null									
	OTROS	551	+	347265.39									
PASIVOS NO CORRIENTES													
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	553	+	0.00							
		NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	554	+	0.00							
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	555	+	0.00							
		NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	556	+	0.00							
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	557	+	0.00							
		NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	558	+	0.00							
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	559	+	0.00							
		NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	560	+	0.00							
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	561	+	0.00							
		NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	562	+	0.00							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	563	+	Null								
		DEL EXTERIOR	564	+	Null								
	NO RELACIONADAS	LOCALES	565	+	Null								
		DEL EXTERIOR	566	+	Null								
CREDITO A MUTUO													
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS													
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO												
	A VALOR RAZONABLE												
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR													
RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO													
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACIÓN PATRONAL												
	DESAHUICIO												
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS												
	POR GARANTÍAS												
	POR DESMANTELAMIENTO												
	POR CONTRATOS ONEROSOS												
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS												
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES												
	POR LITIGIOS												
	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS												
	OTRAS												
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPO DE CLIENTES												
	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO												
	OTROS												
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUBSALSALES (de exterior)												
	OTROS												
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES													
TOTAL DEL PASIVO													
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES													
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES													
PATRIMONIO													
CAPITAL SUSCrito Y/O ASIGNADO													
(C) CAP SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA													
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTIPIES, FUNDADORES, CONTRIBUYENTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN													
RESERVA LEGAL													
RESERVA FACULTATIVA													
OTRAS													
RESERVA DE CAPITAL													
RESERVA POR DONACIONES													
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES RESERVA POR VALUACIÓN (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)													
SUPERVIVIR POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC													
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES													
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES													
RESULTADOS ACUMULADOS													

Anexo 8 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2012



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL

DIRECCIÓN

EXPEDIENTE

RUC

AÑO

FORMULARIO

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.

AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 434 Y ALCABALAS

30199

0190020304001

2012

SC.NIIF.30199.2012.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)

29/03/2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	2.011.438,00	PASIVO	2	839.720,94
ACTIVO CORRIENTE	101	1.893.508,56	PASIVO CORRIENTE	201	178.890,31
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	262.192,66	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	443.903,56	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	67.710,61
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	67.710,61
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	0,00	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502		PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	354.590,15	LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	132.763,29	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-43.449,88	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	89.627,36
INVENTARIOS	10103	1.149.774,86	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	9.636,33
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	3.539,39	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	9.230,13
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	1.026.814,11	CON EL IEISS	2010703	7.597,20
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	31.173,83	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	34.131,18
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	29.032,52
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	237.965,90	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	21.552,34
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	281,63	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313	-150.000,00	OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	2.789,80	PASIVO NO CORRIENTE	202	660.830,63
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	2.789,80	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	109.085,06
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	109.085,06
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	34.847,68	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	34.847,68	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502		DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	50.117,04
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	501.628,53
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	501.628,53
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	
			OTRAS PROVISIONES	20208	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ACTIVO NO CORRIENTE	102	117.929,44	PASIVO DIFERIDO	20209	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	82.270,46	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	
EDIFICIOS	1020102		OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	1.171.717,06
INSTALACIONES	1020104	25.085,82	CAPITAL	301	640.591,90
MUEBLES Y ENSERES	1020105	12.247,66	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	640.591,90
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	67.462,54	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	13.571,66	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	36.111,40	RESERVAS	304	263.143,27
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	3.273,75	RESERVA LEGAL	30401	64.285,56
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	198.857,71
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-75.482,37	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	152.556,63
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	GANACIAS ACUMULADAS	30601	276.961,28
TERRENOS	1020201		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF	30603	-124.404,65
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	115.425,26
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	115.425,26
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	798,02			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404	-4.002,98			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406	4.801,00			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	34.860,96			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704	12.514,57			
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	22.346,39			

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA



UNIVERSIDAD DE CUENCA


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.
	DIRECCIÓN	AV. GIL RAMIREZ DAVALOS 434 Y ALCABALAS
	EXPEDIENTE	30199
	RUC	0190020304001
	AÑO	2012
	FORMULARIO	SC.NIF.30199.2012.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		29/03/2013
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	2.503.982,96
VENTA DE BIENES	4101	2.501.341,98
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	2.640,98
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA → SUBTOTAL A (41 - 51)	42	517.273,04
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1.986.709,92
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	1.606.682,56
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	1.404.632,87
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-3.539,39
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	749.761,25
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-1.026.814,11
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	720.607,84
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-237.965,90
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	209.133,75
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	209.133,75
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	89.628,75
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	89.628,75
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	81.264,86
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	5.141,28
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	11.360,49
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	2.155,44
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	62.607,65
GASTOS	52	323.722,93



	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	59.252,99	5202	212.619,01
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101		520201	97.983,36
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102		520202	18.183,29
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103		520203	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104		520204	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105		520205	4.376,54
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	4.457,84	520208	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	16.400,00	520209	
COMISIONES	520110		520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	5.397,76	//////////	//////////
COMBUSTIBLES	520112		520212	
LUBRICANTES	520113		520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114		520214	2.822,86
TRANSPORTE	520115		520215	7.714,75
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116		520216	
GASTOS DE VIAJE	520117		520217	2.851,59
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118		520218	8.710,14
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	//////////	//////////	520220	12.783,89
DEPRECIACIONES	520121	0,00	520221	10.599,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101		52022101	10.599,11
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	//////////	//////////	52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	//////////	//////////	52022303	
INTANGIBLES	//////////	//////////	52022304	
CUENTAS POR COBRAR	//////////	//////////	52022305	
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	0,00	520224	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	//////////	//////////	520227	46.593,48
OTROS GASTOS	520128	32.997,39	520228	
GASTOS FINANCIEROS			5203	368,14
INTERESES			520301	368,14
COMISIONES			520302	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	
OTROS GASTOS			5204	51.482,79
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	51.482,79
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	193.550,11
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			61	29.032,52
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)			62	164.517,59
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			63	49.092,33
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)			64	115.425,26
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS -> SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS -> SUBTOTAL F (E - 74)	75	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS -> SUBTOTAL G (F - 76)	77	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO -> SUBTOTAL H (D + G)	79	115.425,26
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO -> SUBTOTAL I (H + 81)	82	115.425,26
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 9 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2013



SUPERINTENDENCIA

DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL

DIRECCIÓN

EXPEDIENTE

RUC

AÑO

FORMULARIO

EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.

AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 434 Y ALCABALAS

30199

0190020304001

2013

SC.NIIF.30199.2013.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)

28/03/2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	2.069.684,35	PASIVO	2	796.063,21
ACTIVO CORRIENTE	101	2.000.767,60	PASIVO CORRIENTE	201	251.973,09
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	145.535,16	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	639.971,78	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	146.931,53
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	146.931,53
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	115.634,65	DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	0,00	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502		PROVISIONES	20105	40.087,61
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	270.388,53	LOCALES	2010501	40.087,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	302.617,19	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-48.668,59	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	52.101,00
INVENTARIOS	10103	1.157.050,10	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	19.204,55
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	3.848,52	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	1.767,65
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	924.882,38	CON EL IESS	2010703	8.561,23
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	40.511,56	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	22.567,57
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	337.807,64	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	12.852,95
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313	-150.000,00	OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	2.085,86	PASIVO NO CORRIENTE	202	544.090,12
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	2.085,86	DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	56.124,70	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	56.124,70	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502		DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	544.090,12
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	544.090,12
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	
			OTRAS PROVISIONES	20208	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ACTIVO NO CORRIENTE	102	68.916,75	PASIVO DIFERIDO	20209	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	68.566,17	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	
EDIFICIOS	1020102		OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	1.273.621,14
INSTALACIONES	1020104		CAPITAL	301	140.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	12.247,66	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	140.000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	92.548,36	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	13.571,66	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	36.111,40	RESERVAS	304	263.143,27
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	3.273,75	RESERVA LEGAL	30401	64.285,56
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	198.857,71
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-89.186,66	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	768.573,79
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	GANACIAS ACUMULADAS	30601	392.386,54
TERRENOS	1020201		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	-124.404,65
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	500.591,90
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	101.904,08
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	101.904,08
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	350,58			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404	-4.450,42			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406	4.801,00			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	0,00			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704				
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				

FINKELSZTEIN DORFZAUN GABRIEL SAUL
1020724573

ANDRADE LOPEZ LUIS VICENTE
0101192979001

Mélida Guanquiza
Yolanda Guanquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

354

REPRESENTANTE LEGAL

16799

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS


CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.
	DIRECCIÓN	AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 434 Y ALCABALAS
	EXPEDIENTE	30199
	RUC	0190020304001
	AÑO	2013
	FORMULARIO	SC.NIF.30199.2013.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		28/03/2014
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	2.370.447,70
VENTA DE BIENES	4101	2.368.537,62
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	1.910,08
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA -> SUBTOTAL A (41 - 51)	42	567.331,30
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1.803.116,40
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	1.369.613,88
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	3.539,39
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	1.367.833,02
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-3.848,52
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	1.026.814,11
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-924.882,38
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	237.965,90
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-337.807,64
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	242.002,27
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	242.002,27
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	90.322,02
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	90.322,02
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	101.178,23
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	7.756,32
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	67.666,83
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	25.755,08
GASTOS	52	416.880,87



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	86.758,43	5202	298.792,11
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101		520201	107.951,48
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102		520202	21.353,33
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	1.584,66	520203	13.146,53
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104		520204	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105		520205	4.668,00
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	5.521,21	520208	25.201,49
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	15.600,00	520209	
COMISIONES	520110	15.543,85	520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	15.390,52	520211	
COMBUSTIBLES	520112		520212	
LUBRICANTES	520113		520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114		520214	4.371,24
TRANSPORTE	520115	36,99	520215	3.707,78
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116		520216	
GASTOS DE VIAJE	520117		520217	4.490,71
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118	58,12	520218	12.885,42
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120		520220	12.576,99
DEPRECIACIONES	520121	0,00	520221	5.947,97
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101		52022101	5.947,97
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	52012302		52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303		52022303	
INTANGIBLES	52012304		52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52012305		52022305	
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	0,00	520224	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520127		520227	
OTROS GASTOS	520128	33.023,08	520228	82.491,17
GASTOS FINANCIEROS			5203	891,60
INTERESES			520301	891,60
COMISIONES			520302	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	
OTROS GASTOS			5204	30.438,73
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	30.438,73
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	150.450,43
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			61	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)			62	150.450,43
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			63	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)			64	150.450,43
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	



GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	22.567,57
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75	-22.567,57
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	25.978,78
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77	-48.546,35
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	101.904,08
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	101.904,08
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

FINKELSZTEIN DORFZAUN GABRIEL SAUL
1020724573

REPRESENTANTE LEGAL

ANDRADE LOPEZ LUIS VICENTE
0101192979001
16799

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza

**Anexo 10 Estado de Situación Financiera y de Resultados de K. DORFZAUN S.A año 2014**

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES						
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN								
102	AÑO	2014	IMPORTANTE: POSICIONE EL CURSOR SOBRE EL CASILLERO PARA OBTENER AYUDA SOBRE SU LLENADO		104	Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	No.	98778025
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO								
201	RUC	0180320304001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL	EXPORTADORA K. DORFZAUN S.A.		203	EXPEDIENTE
								0

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSO FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	1421160.35		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00
	TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												015	=
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												017	=	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	817	(-)	0.00
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	818	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		LOCALES	545	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	312417.30
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	=	0.00
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	547	+	0.00	UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	Sujeta legalmente a reducción de la tarifa	831	0.00
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE	819 - 831	832	312417.30
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00	TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)	839	=	68731.81
	NO RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	550	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	841	(-)	23347.75
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)		LOCALES	551	+	0.00	(P) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	(=)	46384.06
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00	(P) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	(=)	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES			554	+	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	844	(+)	1206.25
CRÉDITO A MUTUO			555	+	0.00	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	845	(-)	1159.00
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES			556	+	0.00	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	(-)	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES			557	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	(-)	0.00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			558	+	493034.61	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	(-)	0.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			559	+	117471.85	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	(-)	0.00
OTRAS PROVISIONES			560	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	(-)	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			569	=	610506.26	(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	(-)	0.00
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852+0	855	=	45431.31
OTROS PASIVOS			589	+	0.00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852+0	856	=	0.00
TOTAL DEL PASIVO			599	=	1134278.71	(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	857	+	0.00
PATRIMONIO NETO						(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	858	-	0.00
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	+	140000.00	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	=	45431.31
(-) CAP. SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			602	(-)	0.00	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	=	0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			611	+	0.00	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 871+872+873	879	=	33453.22
RESERVA LEGAL			621	+	64255.59	PRIMERA CUOTA	871	(+)	16147.11
RESERVA FACULTATIVAS			629	+	198858.00	SEGUNDA CUOTA	872	(+)	16147.11
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			631	+	0.00	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	873	(+)	1159.00
SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Casillero Informativo)			632	+	0.00	PAGO PREVIO (Informativo)	890		0.00
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Casillero Informativo)			633	+	0.00	DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)			
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES (Casillero Informativo)			634	+	0.00	INTERES	897		0.00
OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN (Casillero Informativo)			635	+	0.00	IMPUESTO	898		0.00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			641	+	-124404.65	MULTA	899		0.00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			651	+	494290.62				
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			652	(-)	0.00				
RESERVA DE CAPITAL			653	+	500591.90				
RESERVA POR DONACIONES			654	+	0.00				
RESERVA POR VALUACIÓN			655	+	0.00				
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			656	+	0.00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	+	238414.07				
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO			662	(-)	0.00				
TOTAL PATRIMONIO NETO			698	=	1512035.21				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			699	=	2646313.92				

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)									
TOTAL IMPUESTO A PAGAR						902	+		45431.31
INTERÉS POR MORA						903	+		0.00
MULTA						904	+		0.00
TOTAL PAGADO						909	=		45431.31
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO						905	USD		0.00
MEDIANTE COMPENSACIONES						906	USD		0.00
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO						907	USD		45431.31
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES					DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES	
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	916	Resol No.	918	Resol No.
909	USD	0.00	911	USD	0.00	915	USD	919	USD
							45431.31		0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)									
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL					FIRMA CONTADOR				
NOMBRE:					NOMBRE:				
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	CC1020724573			199	RUC No.	0101192979001		

"Este documento no constituye una certificación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la información reflejada es remitida por el Servicio de Rentas Internas"





UNIVERSIDAD DE CUENCA

OTROS ACTIVOS CORRIENTES						356	+	48522.00	PROVENIENTES DEL EXTERIOR				8091	+	0.00	8092	+	0.00																																																																																																																																													
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES						359	+	318532.01	OTROS				8093	+	83412.81	8094	+	0.00																																																																																																																																													
ACTIVOS NO CORRIENTES									LOCAL				8095	+	0.00	8096	+	0.00																																																																																																																																													
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	360	+	null	INGRESOS FINANCIEROS	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	8097	+	null	8098	+	null																																																																																																																																																
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	362	+	null			NO RELACIONADAS	LOCAL	8099	+	null	8100	+	null																																																																																																																																																
	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	364	+	null			NO RELACIONADAS	LOCAL	8101	+	null	8102	+	null																																																																																																																																																
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	366	+	null		NO RELACIONADAS	LOCAL	8103	+	null	8104	+	null																																																																																																																																																	
	PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	368	+	null		RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	8105	+	null	8106	+	null																																																																																																																																																	
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	370	+	0.00		NO RELACIONADAS	LOCAL	8107	+	null	8108	+	null																																																																																																																																																	
	MUEBLES Y ENSERES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	371	+	12247.88		RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	8109	+	null	8110	+	null																																																																																																																																																	
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	372	+	23885.89		RELACIONADAS	LOCAL	8111	+	null	8112	+	null																																																																																																																																																	
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÚLTIL	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	373	+	38111.40		NO RELACIONADAS	LOCAL	8113	+	null	8114	+	null																																																																																																																																																	
	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	374	+	null		RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	8115	+	null	8116	+	null																																																																																																																																																	
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	375	+	null		NO RELACIONADAS	LOCAL	8117	+	null	8118	+	null																																																																																																																																																	
	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	376	+	null		RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	8119	+	null	8120	+	null																																																																																																																																																	
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	377	+	null		NO RELACIONADAS	LOCAL	8121	+	null	8122	+	null																																																																																																																																																	
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	378	+	null		RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	8123	+	null	8124	+	null																																																																																																																																																	
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÚLTIL	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	379	+	null		NO RELACIONADAS	LOCAL	8125	+	null	8126	+	null																																																																																																																																																	
	OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	380	+	null		INTERESES IMPLÍCITOS DEVENGADOS POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O CREDITO DIFERIDO	DEL EXTERIOR	8127	+	null	8128	+	null																																																																																																																																																	
	OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	381	+	0.00		GANANCIAS POR MEDICIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS AL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)	OTROS	8129	+	null	8130	+	null																																																																																																																																																	
	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	382	-	null		TOTAL INGRESOS	8131	+	null	8132	+	null																																																																																																																																																		
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	383	-	null		VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	8133	+	null	8134	+	null																																																																																																																																																		
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	384	-	null	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	8135	+	null	8136	+	null																																																																																																																																																				
PLUSVALTA O GOODWILL (DERECHO DE LLAVE)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	385	+	0.00	DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)	8140	+	0.00	8141	+	0.00																																																																																																																																																				
MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	386	+	15030.42	DIVIDENDOS COBRADOS (RECAUDADOS) POR EL CONTRIBUYENTE EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)	8142	+	null	8143	+	null																																																																																																																																																				
ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	387	+	null	UTILIDADES (INFORMATIVO)	8144	+	null	8145	+	null																																																																																																																																																				
DERECHOS EN ACUERDOS DE CONCESIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	388	+	null	EXCEDENTES (INFORMATIVO)	8146	+	null	8147	+	null																																																																																																																																																				
OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	389	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	8149	+	null	8150	+	null																																																																																																																																																				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	390	-	10021.98	VALOR TOTAL CORRESPONDIENTE A LAS COMISIONES, DESCUENTOS, PRIMAS Y SIMILARES SOBRE LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	8151	+	null	8152	+	null																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	391	-	null	INGRESOS GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)	8153	+	null	8154	+	null																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	392	-	null	INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	8155	+	null	8156	+	null																																																																																																																																																				
TERRENOS	A VALOR RAZONABLE	393	+	null	COSTOS Y GASTOS	8157	+	null	8158	+	null																																																																																																																																																				
EDIFICIOS	A VALOR RAZONABLE	394	+	null	COSTO	8159	+	null	8160	+	null																																																																																																																																																				
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	A VALOR RAZONABLE	395	+	null	GASTO	8161	+	null	8162	+	null																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	A VALOR RAZONABLE	396	-	0.00	VALOR NO DEDUCIBLE DE LA CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	7006	+	0.00	7007	+	0.00																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	A VALOR RAZONABLE	397	-	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7008	+	0.00	7009	+	0.00																																																																																																																																																				
PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	398	+	null	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	+	0.00	7011	+	0.00																																																																																																																																																				
ANIMALES VIVOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	399	-	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7012	+	0.00	7013	+	0.00																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	400	-	null	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7014	+	0.00	7015	+	0.00																																																																																																																																																				
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	401	+	null	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7016	+	0.00	7017	+	0.00																																																																																																																																																				
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	402	+	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7018	+	0.00	7019	+	0.00																																																																																																																																																				
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	403	-	null	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7020	+	0.00	7021	+	0.00																																																																																																																																																				
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	404	+	null	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7022	+	0.00	7023	+	0.00																																																																																																																																																				
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	405	+	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7024	+	0.00	7025	+	0.00																																																																																																																																																				
TANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	406	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7026	+	0.00	7027	+	0.00																																																																																																																																																				
INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	407	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7028	+	0.00	7029	+	0.00																																																																																																																																																				
(-) DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	408	-	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7030	+	0.00	7031	+	0.00																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	409	-	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7032	+	0.00	7033	+	0.00																																																																																																																																																				
EN SUBSIDIARIAS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	410	+	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7034	+	0.00	7035	+	0.00																																																																																																																																																				
EN ASOCIADAS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	411	+	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7036	+	0.00	7037	+	0.00																																																																																																																																																				
EN NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	412	+	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7038	+	0.00	7039	+	0.00																																																																																																																																																				
OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN SOCIEDADES QUE NO SON SUBSIDIARIAS, NI ASOCIADAS, NI NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	413	+	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7040	+	0.00	7041	+	0.00																																																																																																																																																				
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVERSIONES NO CORRIENTES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEVALUACIONES O REVALUACIONES	414	-	null	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7042	+	0.00	7043	+	0.00																																																																																																																																																				
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR	Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	Cuentas y documentos por cobrar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	LOCALES	DEL EXTERIOR





INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	NO RELACIONADAS	LOCALES	525	+	null	PERDIDAS POR SINIESTROS		7245	+	null	7246	+	
		DEL EXTERIOR	526	+	null	OTROS		7247	+	null	7248	+	
CRÉDITO A MUTUO			527	+	0.00			7249	+	null	7250	+	
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS			528	+	0.00			7251	+	0.00	7252	+	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO		529	+	null			7253	+	0.00	7254	+	
	A VALOR RAZONABLE		530	+	null			7255	+	0.00	7256	+	
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR			531	+	0.00			7257	+	0.00	7258	+	
DEL EXTERIOR POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			532	+	0.00			7259	+	0.00	7260	+	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			533	+	87888.02			7261	+	0.00	7262	+	
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		534	+	78960.82			7263	+	0.00	7264	+	
	OBLIGACIONES CON EL IESS		535	+	10855.97			7265	+	0.00	7266	+	
	OBLIGACIÓN PATRONAL		536	+	371.82			7267	+	0.00	7268	+	
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		537	+	1123.58			7269	+	0.00	7270	+	
PROVISIONES CORRIENTES	POR GARANTÍAS		538	+	null			7271	+	0.00	7272	+	
	POR DESMANTELAMIENTO		539	+	null			7273	+	0.00	7274	+	
	POR CONTRATOS ONEROSOS		540	+	null			7275	+	0.00	7276	+	
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS		541	+	null			7277	+	0.00	7278	+	
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES		542	+	null			7279	+	0.00	7280	+	
	POR LITIGIOS		543	+	null			7281	+	0.00	7282	+	
	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS		544	+	null			7283	+	0.00	7284	+	
	OTRAS		545	+	null			7285	+	0.00	7286	+	
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPO DE CLIENTES		546	+	43300.30			7287	+	0.00	7288	+	
	SUBVENCIÓN DEL GOBIERNO		547	+	null			7289	+	0.00	7290	+	
	OTROS		548	+	null			7291	+	0.00	7292	+	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUBSIDIARIAS (del exterior)		549	+	0.00			7293	+	0.00	7294	+	
	OTROS		550	+	null			7295	+	0.00	7296	+	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			551	+	742097.87			7297	+	0.00	7298	+	
PASIVOS NO CORRIENTES								7299	+	0.00	7300	+	
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes	RELACIONADAS	553	+	0.00			7301	+	0.00	7302	+	
		DEL EXTERIOR	554	+	0.00			7303	+	0.00	7304	+	
		NO RELACIONADAS	555	+	0.00			7305	+	0.00	7306	+	
		DEL EXTERIOR	556	+	0.00			7307	+	0.00	7308	+	
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPANTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	557	+	0.00			7309	+	0.00	7310	+	
		DEL EXTERIOR	558	+	0.00			7311	+	0.00	7312	+	
		OTRAS RELACIONADAS	559	+	0.00			7313	+	0.00	7314	+	
		DEL EXTERIOR	560	+	0.00			7315	+	0.00	7316	+	
		OTRAS NO RELACIONADAS	561	+	0.00			7317	+	0.00	7318	+	
		DEL EXTERIOR	562	+	0.00			7319	+	0.00	7320	+	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	563	+	null			7321	+	0.00	7322	+	
		DEL EXTERIOR	564	+	null			7323	+	0.00	7324	+	
	NO RELACIONADAS	LOCALES	565	+	null			7325	+	0.00	7326	+	
		DEL EXTERIOR	566	+	null			7327	+	0.00	7328	+	
CRÉDITO A MUTUO			567	+	0.00			7329	+	0.00	7330	+	
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS			568	+	0.00			7331	+	0.00	7332	+	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO		569	+	null			7333	+	0.00	7334	+	
	A VALOR RAZONABLE		570	+	null			7335	+	0.00	7336	+	
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR			571	+	0.00			7337	+	0.00	7338	+	
RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO			572	+	null			7339	+	0.00	7340	+	
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	OBLIGACIÓN PATRONAL		573	+	537330.28			7341	+	0.00	7342	+	
	DESARHIO		574	+	100865.18			7343	+	0.00	7344	+	
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		575	+	null			7345	+	0.00	7346	+	
PROVISIONES NO CORRIENTES	POR GARANTÍAS		576	+	null			7347	+	0.00	7348	+	
	POR DESMANTELAMIENTO		577	+	null			7349	+	0.00	7350	+	
	POR CONTRATOS ONEROSOS		578	+	null			7351	+	0.00	7352	+	
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS		579	+	null			7353	+	0.00	7354	+	
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES		580	+	null			7355	+	0.00	7356	+	
	POR LITIGIOS		581	+	null			7357	+	0.00	7358	+	
	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS		582	+	null			7359	+	0.00	7360	+	
	OTRAS		583	+	null			7361	+	0.00	7362	+	
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPO DE CLIENTES		584	+	0.00			7363	+	0.00	7364	+	
	SUBVENCIÓN DEL GOBIERNO		585	+	0.00			7365	+	0.00	7366	+	
	OTROS		586	+	0.00			7367	+	0.00	7368	+	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUBSIDIARIAS (del exterior)		587	+	0.00			7369	+	0.00	7370	+	
	OTROS		588	+	0.00			7371	+	0.00	7372	+	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			589	+	638234.46			7373	+	0.00	7374	+	
TOTAL DEL PASIVO			590	+	1381192.13			7375	+	0.00	7376	+	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			591	+	null			7377	+	0.00	7378	+	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			592	+	null			7379	+	0.00	7380	+	
PATRIMONIO								7381	+	0.00	7382	+	
CAPITAL SUSCRIPTO Y/O ASIGNADO			601	+	140000.00			7383	+	0.00	7384	+	
(-) CAPITAL SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			602	-	0.00			7385	+	0.00	7386	+	
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICIPANTES, FUNDADORES, CONSTITUYENTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL PARA FUTURA PARTICIPACIÓN			603	+	0.00			7387	+	0.00	7388	+	
RESERVA LEGAL			604	+	64285.58			7389	+	0.00	7390	+	
RESERVA FACULTATIVA			605	+	198857.71			7391	+	0.00	7392	+	
OTRAS			606	+	0.00			7393	+	0.00	7394	+	
RESERVA DE CAPITAL			607	+	500591.80			7395	+	0.00	7396	+	
RESERVA POR DONACIONES			608	+	0.00			7397	+	0.00	7398	+	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES RESERVA POR VALUACIÓN (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)			609	+	0.00			7399	+	0.00	7400	+	
SUPERFICIO POR RESULTADO DE INVERSIONES (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)			610	+	0.00			7401	+	0.00	7402	+	
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			611	+	732704.69			7403	+	0.00	7404	+	
(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			612	-	0.00			7405	+	0.00	7406	+	
RESULTADOS ACUMULADOS			613	+	-124404.65			7407	+	0.00	7408	+	

Mélida Guanquiza
Yolanda Guanquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

UTILIDAD DEL EJERCICIO		614	+	344778.12	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	855	-	2956.30
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO		615	-	0.00	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	856	-	0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	SUPERVIT DE REEVALUACIÓN ACUMULADO	616	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	857	-	0.00
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	617	+	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	858	-	0.00
	ACTIVOS INTANGIBLES	618	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	859	-	0.00
	OTROS	619	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	860	-	0.00
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	620	+	0.00	GENERADO EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES	861	-	0.00
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	621	+	0.00	(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	862	-	0.00
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	622	+	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	865	=	67886.02
	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	623	+	0.00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR	868	=	0.00
	OTROS	624	+	0.00	(+) IMPUESTO A LA RENTA "NICO" (A partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto "nico")	867	+	0.00
	TOTAL PATRIMONIO	625	=	1806813.33	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA "NICO" (A partir del ejercicio 2015 casilla informativa)	868	-	0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		626	=	3238005.46	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	869	=	67886.02
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DE TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		627	=	0.00	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	870	=	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS (LIQUIDADOS) A TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		628	=	0.00	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA "NICO" AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS	871	+	0.00
					(+) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO	872	-	0.00
					(-) OTROS CONCEPTOS	873	+	0.00
					ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 874+875+876	874	+	43887.24
					PRIMERA CUOTA	875	+	20000.47
					ANTICIPO A PAGAR	876	+	20000.47
					SEGUNDA CUOTA	877	+	20000.47
					SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	878	+	20000.47
					PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	880	=	0.00
					ACTIVOS INTANGIBLES	881	=	0.00
					OTROS	882	=	0.00
					GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	883	=	0.00
					GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	884	=	0.00
					GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES	885	=	0.00
					LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	886	=	0.00
					OTROS	887	=	0.00
					GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	888	+	0.00
					GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	889	+	0.00
					PAGO PREVIO (informativo)	890	=	0.00
					DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)			
					INTERÉS	897	=	0.00
					IMPUESTO	898	=	0.00
					MULTA	899	=	0.00
					VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)			
					TOTAL IMPUESTO A PAGAR	902	+	67886.02
					INTERÉS POR MORA	903	+	0.00
					MULTA	904	+	0.00
					TOTAL PAGADO	905	=	67886.02
					MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO	906	=	38238.07
					MEDIANTE COMPENSACIONES	907	=	0.00
					MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO	908	=	29648.95
					MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)	909	=	0.00
					DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES			
					DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS			
					DETALLE DE COMPENSACIONES			
					TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)			
					908			
					909			
					910			
					911			
					912			
					913			
					914			
					915			
					916			
					917			
					918			
					919			
					920			
					921			
					922			
					923			
					924			
					925			
					926			
					927			
					928			
					929			
					930			
					931			
					932			
					933			
					934			
					935			
					936			
					937			
					938			
					939			
					940			
					941			
					942			
					943			
					944			
					945			
					946			
					947			
					948			
					949			
					950			
					951			
					952			
					953			
					954			
					955			
					956			
					957			
					958			
					959			
					960			
					961			
					962			
					963			
					964			
					965			
					966			
					967			
					968			
					969			
					970			
					971			
					972			
					973			
					974			
					975			
					976			
					977			
					978			
					979			
					980			
					981			
					982			
					983			
					984			
					985			
					986			
					987			
					988			
					989			
					990			
					991			
					992			
					993			
					994			
					995			
					996			
					997			
					998			
					999			
					1000			
					1001			
					1002			
					1003			
					1004			
					1005			
					1006			
					1007			
					1008			
					1009			
					1010			
					1011			
					1012			
					1013			
					1014			
					1015			
					1016			
					1017			
					1018			
					1019			
					1020			
					1021			
					1022			
					1023			
					1024			
					1025			
					1026			
					1027			
					1028			
					1029			
					1030			
					1031			
					1032			
					1033			
					1034			
					1035			
					1036			
					1037			
					1038			
					1039			
					1040			
					1041			
					1042			
					1043			
					1044			
					1045			
					1046			
					1047			
					1048			
					1049			
					1050			
					1051			
					1052			
					1053			
					1054			
					1055			
					1056			
					1057			
					1058			
					1059			
					1060			
					1061			
					1062			
					1063			
					1064			
					1065			
					1066			
					1067			
					1068			
					1069			
					1070			
					1071			
					1072			
					1073			
					1074			
					1075			
					1076			
					1077			
					1078			
					1079			
					1080			
					1081			
					1082			
					1083			
					1084			
					1085			
					1086			
					1087			
					1088			
					1089			
					1090			
					1091			
					1092			
					1093			
					1094			
					1095			
					1096			
					1097			
					1098			
					1099			
					1100			
					1101			
					1102			
					1103			



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 12 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2012

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	HOMERO ORTEGA PENAFIEL E HIJOS C.LTDA			
	DIRECCIÓN	AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 3-86 Y EL CHORRO			
	EXPEDIENTE	30023			
	RUC	0190008886001			
	AÑO	2012			
	FORMULARIO	SC.NIF.30023.2012.1			
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		28/03/2013			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
ACTIVO	1	821.704,11	PASIVO	2	534.095,84
ACTIVO CORRIENTE	101	707.554,21	PASIVO CORRIENTE	201	245.063,51
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	111.838,48	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	176.833,00	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	8.058,57
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	8.058,57
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	1.400,00	DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	165.175,63	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	165.175,63	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	3.305,12	LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	16.426,57	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-9.474,32	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	83.190,22
INVENTARIOS	10103	379.656,16	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	25.948,84
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	112.229,15	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	22.004,07
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		CON EL IESS	2010703	5.786,07
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	3.199,16	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	11.155,26
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	18.295,98
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	228.456,80	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	34.568,23	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	20.300,00
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	1.202,82	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	4.986,00
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308		ANTIQUPOS DE CLIENTES	20110	101.461,59
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	26.040,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	26.040,00
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	1.027,13
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	5.990,10	PASIVO NO CORRIENTE	202	289.032,33
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	5.990,10	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTIQUPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	
OTROS ANTIQUPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	33.236,47	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	16.743,99	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	9.120,80	DEL EXTERIOR	2020302	
ANTIQUPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	7.371,68	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
ACTIVO NO CORRIENTE	102	114.149,90	ANTIQUPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	289.032,33
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	261.284,13
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	27.748,20
			OTRAS PROVISIONES	20208	
			PASIVO DIFERIDO	20209	0,00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	114.149,90	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	
EDIFICIOS	1020102		OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	287.608,27
INSTALACIONES	1020104	1.259,28	CAPITAL	301	118.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	15.120,21	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	118.000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	87.945,76	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	31.116,85	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	53.621,35	RESERVAS	304	14.940,44
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	0,00	RESERVA LEGAL	30401	14.940,44
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	6.650,43	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-81.563,98	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	72.994,67
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	
TERRENOS	1020201		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	72.994,67
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	81.673,16
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	81.673,16
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, COTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	0,00			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704				
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza




UNIVERSIDAD DE CUENCA

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	HOMERO ORTEGA PENAFIEL E HIJOS C.LTDA
	DIRECCIÓN	AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 3-86 Y EL CHORRO
	EXPEDIENTE	30023
	RUC	0190008886001
	AÑO	2012
	FORMULARIO	SC.NIF.30023.2012.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DOMM/AAAA)		28/03/2013
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	1.966.774,50
VENTA DE BIENES	4101	1.955.567,85
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	408,91
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	408,91
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	10.797,74
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA → SUBTOTAL A (41 - 51)	42	702.880,92
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1.263.893,58
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	1.011.300,19
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	24.684,77
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	82.790,53
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	-34.568,23
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	79.853,34
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	955.747,22
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-112.229,15
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	243.478,51
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-228.456,80
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	124.202,54
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	114.144,54
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	10.058,00
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	36.042,86
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	34.264,86
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	1.778,00
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	92.347,99
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	2.216,74
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	16.160,00
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	5.953,24
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	26.266,88
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	41.751,13
GASTOS	52	580.907,71



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	335.868,74	5202	236.652,69
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	39.193,97	520201	104.024,33
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102	6.172,46	520202	20.544,18
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	7.231,66	520203	16.575,27
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	4.539,96	520204	39.215,28
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	69.437,59	520205	9.484,11
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	2.681,79	520208	914,23
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	32.387,10	520209	
COMISIONES	520110	22.238,39	520210	4.706,50
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	15.436,47	520211	
COMBUSTIBLES	520112	2.198,17	520212	
LUBRICANTES	520113	38,00	520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114	11.764,33	520214	3.003,46
TRANSPORTE	520115	4.447,74	520215	
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116	3.133,43	520216	4.093,84
GASTOS DE VIAJE	520117	632,18	520217	219,20
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118	13.113,49	520218	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120		520220	6.546,60
DEPRECIACIONES	520121	5.803,95	520221	2.830,11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	5.803,95	52022101	2.830,11
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	52012302		52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303		52022303	
INTANGIBLES	52012304		52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52012305		52022305	
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	0,00	520224	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520127		520227	
OTROS GASTOS	520128	95.418,06	520228	24.495,58
GASTOS FINANCIEROS			5203	8.386,28
INTERESES			520301	8.386,00
COMISIONES			520302	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	0,28
OTROS GASTOS			5204	0,00
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	121.973,21
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			61	18.295,98
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)			62	103.677,23
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			63	22.004,07
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)			64	81.673,16
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	81.673,16
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	81.673,16
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 13 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2013



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL

DIRECCIÓN

EXPEDIENTE

RUC

AÑO

FORMULARIO

HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C LTDA

AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 3-86 Y EL CHORRO

30023

0190008886001

2013

SC.NIF.30023.2013.1

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)

04/04/2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	766.152,65	PASIVO	2	459.165,73
ACTIVO CORRIENTE	101	670.746,07	PASIVO CORRIENTE	201	197.667,91
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	340.222,43	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	95.365,53	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	8.969,04
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	8.969,04
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	1.400,00	DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	88.391,43	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	88.391,43	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	15.928,47	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-10.354,37	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	99.851,52
INVENTARIOS	10103	194.887,99	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	21.162,45
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	36.060,47	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	30.539,69
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		CON EL IEES	2010703	8.164,76
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	42,24	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	15.923,93
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	24.060,69
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	99.049,66	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	38.709,48	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	10.300,00
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	21.026,14	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	2.436,00
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	75.012,63
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	1.098,72
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	5.526,16	PASIVO NO CORRIENTE	202	261.497,82
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	5.526,16	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	33.665,59	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	18.329,29	LOCALES	2020301	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	9.618,86	DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	5.717,44	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	1.078,37	OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
ACTIVO NO CORRIENTE	102	95.406,58	ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	261.497,82
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	226.052,30
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	35.445,52
			OTRAS PROVISIONES	20208	
			PASIVO DIFERIDO	20209	0,00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	95.406,58	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	
EDIFICIOS	1020102		OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	306.986,92
INSTALACIONES	1020104	1.259,28	CAPITAL	301	118.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	16.280,92	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	118.000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	89.429,46	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	12.810,94	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	68.434,36	RESERVAS	304	14.940,44
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		RESERVA LEGAL	30401	14.940,44
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	6.650,43	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-99.458,81	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	68.242,28
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	GANACIAS ACUMULADAS	30601	
TERRENOS	1020201		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	68.242,28
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	105.804,20
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	105.804,20
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00			
PLUSVALÍAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	0,00			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704				
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				

MOLINA ORTEGA MARIA ANGELICA
0101943926

REPRESENTANTE LEGAL

MENA VALENCIA MARTHA TERESA
0101533503001
01-32388

CONTADOR

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	HOMERO ORTEGA PENARIEL E HIJOS C.LTDA
	DIRECCIÓN	AV. GIL RAMÍREZ DAVALOS 3-86 Y EL CHORRO
	EXPEDIENTE	30023
	RUC	0190008886001
	AÑO	2013
	FORMULARIO	SC.NIIF.30023.2013.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		04/04/2014
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	1.971.871,18
VENTA DE BIENES	4101	1.936.305,40
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	23.098,34
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	4.440,87
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	4.440,87
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	8.026,57
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA -> SUBTOTAL A (41 - 51)	42	752.917,03
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1.218.954,15
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	922.880,60
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	34.568,28
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	103.797,97
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	-38.709,48
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	112.229,15
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	617.648,01
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-36.060,47
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	228.456,80
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-99.049,66
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	134.014,05
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	123.423,01
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	10.591,04
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	44.355,06
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	36.621,14
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	7.733,92
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	117.704,44
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	17.584,68
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	8.668,15
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	36.347,29
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	55.104,32
GASTOS	52	592.512,45



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	DE VENTA		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	342.904,32	5202	249.608,13
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	36.602,09	520201	128.647,67
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102	7.539,55	520202	27.370,45
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	9.544,03	520203	25.758,31
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	7.453,40	520204	21.419,57
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	58.437,69	520205	3.102,35
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	796,90	520208	484,63
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	41.950,00	520209	
COMISIONES	520110	22.091,90	520210	2.191,01
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	14.594,67	//////////	//////////
COMBUSTIBLES	520112	1.026,84	520212	
LUBRICANTES	520113	507,45	520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114	9.521,45	520214	3.366,26
TRANSPORTE	520115	1.320,22	520215	
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116	6.520,04	520216	2.444,57
GASTOS DE VIAJE	520117	7.373,65	520217	2.573,85
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118	13.121,96	520218	1.201,60
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	//////////	//////////	520220	3.923,27
DEPRECIACIONES	520121	13.210,13	520221	9.087,26
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	13.210,13	52022101	9.087,26
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	//////////	//////////	52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	//////////	//////////	52022303	
INTANGIBLES	//////////	//////////	52022304	
CUENTAS POR COBRAR	//////////	//////////	52022305	
OTROS ACTIVOS	52012306		52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124	0,00	520224	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125		520225	
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	//////////	//////////	520227	
OTROS GASTOS	520128	91.292,35	520228	18.037,33
GASTOS FINANCIEROS			5203	0,00
INTERESES			520301	
COMISIONES			520302	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	
OTROS GASTOS			5204	0,00
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	160.404,58
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			61	24.060,69
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)			62	136.343,89
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			63	30.539,69
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)			64	105.804,20
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	105.804,20
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATTRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	105.804,20
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

MOLINA ORTEGA MARIA ANGELICA
0101943926

REPRESENTANTE LEGAL

MENA VALENCIA MARTHA TERESA
0101533503001
01-32388

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 14 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2014

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES					
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN							
102	AÑO	2014	IMPORTANTE: POSICIONE EL CURSOR SOBRE EL CASILLERO PARA OBTENER AYUDA SOBRE SU LLENADO		104	Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	No. 98718241
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO							
201	RUC	019000886001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL	HOMERO ORTEGA PEÑAFIEL E HIJOS C LTDA	203	EXPEDIENTE
						0	

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	100835.41	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAISOS FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	10300.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	100835.41		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												015	=	211970.82
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												017	=	

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					ESTADO DE RESULTADOS														
ACTIVO					INGRESOS														
ACTIVOS CORRIENTES										TOTAL INGRESOS		VALOR EXENTO(A) efect (la Conciliación Tributaria)							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO					311	+	376801.05	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA			6011	+	1112525.48	6012	0.00				
INVERSIONES CORRIENTES					312	+	1502.33	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA			6021	+	158.25	6022	0.00				
(C) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES					313	(-)	0.00	EXPORTACIONES NETAS			6031	+	1310248.68	6032	0.00				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES		314	+	33.30	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES			6041	+	0.00	6042	0.00					
		DEL EXTERIOR		315	+	0.00	INGRESOS POR AGROFORESTERIA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES			6051	+	0.00	6052	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALES		316	+	1063.13	RENDIMIENTOS FINANCIEROS			6061	+	16451.84	6062	0.00					
		DEL EXTERIOR		317	+	108126.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			6071	+	0.00	6072	0.00					
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES		318	+	0.00	DIVIDENDOS			6081	+	0.00	6082	0.00					
		DEL EXTERIOR		319	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES			DE RECURSOS PUBLICOS	6091	+	0.00	6092	0.00				
	NO RELACIONADOS	LOCALES		320	+	16131.43				DE OTRAS LOCALES	6101	+	0.00	6102	0.00				
		DEL EXTERIOR		321	+	0.00				DEL EXTERIOR	6111	+	0.00	6112	0.00				
(C) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO					322	(-)	11636.28	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR			6121	+	39021.95	6122	0.00				
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)					323	+	553.09	OTRAS RENTAS			6131	+	6189.59	6132	0.00				
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)					324	+	32422.74	TOTAL INGRESOS			SUMAR DEL 6011 AL 6131	6999	=	2484595.79		En la columna "Valor exen registre la porción del mo declarado en la columna " ingresos " considerada co exenta de Impuesto a la F			
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)					325	+	17091.02	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)			6001	0.00							
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA					326	+	68896.05	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)			6002	0.00							
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO					327	+	0.00												
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES					328	+	386.78												
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN					329	+	184942.88	COSTO			GASTO			VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliac Tributaria)					
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO					330	+	5428.50	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO			7010	+							
OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCION (NIC 11)					331	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO			7011	+	100842.63		7012	0.00			
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIÓN (NIC 2)					332	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMISIONISTA			7021	+	0.00		7023	0.00			
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS (NIC 2)					333	+	0.00	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO			7031	+	0.00	7032	+	0.00	7033	0.00	
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION (NIC 2)					334	+	0.00	(C) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO			7041	(-)	22069.94						
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS					335	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA			7051	+	36060.47						
(C) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN INVENTARIO					336	(-)	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA			7061	+	1096871.47		7063	0.00			
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO					337	+	5622.89	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA			7071	+	0.00		7073	0.00			
(C) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE					338	(-)	0.00	(C) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA			7081	(-)	68896.05						
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS					339	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO			7091	+	0.00						
OTROS ACTIVOS CORRIENTES					340	+	0.00	(C) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO			7101	(-)	0.00						
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES					345	=	807364.91	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS			7111	+	99049.66						
ACTIVOS NO CORRIENTES								(C) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS			7121	(-)	162872.94						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS								SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS			7131	+	121532.92	7132	+	146435.54	7133	0.00	
TERRENOS					350	+	0.00	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS			7141	+	25529.95	7142	+	27262.26	7143	0.00	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)					351	+	0.00	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)			7151	+	27038.28	7152	+	29180.88	7153	0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO					352	+	0.00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS			7161	+	0.00	7162	+	13692.12	7163	0.00	
MUEBLES Y ENSERES					353	+	11981.72	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES			7171	+	0.00	7172	+	0.00	7173	0.00	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES					354	+	108074.64	ARRENDAMIENTOS			7181	+	22000.00	7182	+	48280.00	7183	0.00	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES					355	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			7191	+	24384.76	7192	+	541.66	7193	0.00	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE					356	+	16277.94	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES			7201	+	10531.78	7202	+	518.94	7203	0.00	
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL					357	+	68434.36	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD			7211	+	0.00	7212	+	15022.17	7213	0.00	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					358	+	0.00	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS			7221	+	31836.11	7222	+	64457.61	7223	0.00	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					359	+	14165.16	TRANSPORTE			7231	+	280.00	7232	+	715.11	7233	0.00	
(C) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					360	(-)	135824.63	PROVISIONES			PARA JUBILACIÓN PATRONAL	7241	+	25196.82	7242	+	27927.90	7243	0.00
(C) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					361	(-)	0.00				PARA	7251	+	0.00	7252	+	11360.09	7253	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA

POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	817	(-)	0.00	
		DEL EXTERIOR	544	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	818	+	0.00	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		LOCALES	545	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	297485.88	
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00					
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS		LOCALES	547	+	0.00	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	=	0.00	
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00					
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00	UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	831	0.00		
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE				832
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00	TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)	839	=	65446.89	
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00					
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00					
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES			554	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	841	(-)	14776.74	
CRÉDITO A MUTUO			555	+	0.00	(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	(=)	50670.15	
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES			556	+	0.00	(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	(=)	0.00	
ANTICIPOS DE CLIENTES			557	+	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	844	(+)	9618.86	
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			558	+	205025.84	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	845	(-)	11933.14	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			559	+	19305.61	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	(-)	0.00	
OTRAS PROVISIONES			560	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	(-)	0.00	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			569	-	224331.45	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTACULOS PUBLICOS	849	(-)	0.00	
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	(-)	0.00	
OTROS PASIVOS			589	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	(-)	553.09	
TOTAL DEL PASIVO		539+569+579+589	599	=	455897.83	(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	(-)	0.00	
PATRIMONIO NETO						SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842-843+844-845-847-848-849-850-851- 852>0	855	=	47802.78	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	+	118000.00					
(-) CAP. SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			602	(-)	0.00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852<0	856	=	0.00	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			611	+	0.00					
RESERVA LEGAL			621	+	20080.65	(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	857	+	0.00	
RESERVA FACULTATIVAS			629	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA UNICO	858	-	0.00	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			631	+/-	0.00	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	=	47802.78	
SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Casillero Informativo)			632	+	0.00	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	=	0.00	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Casillero Informativo)			633	+	0.00					
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES (Casillero Informativo)			634	+	0.00	ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 871+872+873	879	=	17969.02	
OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN (Casillero Informativo)			635	+	0.00					
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			641	+/-	68242.28	ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	871	(+)	3017.94
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			651	+	0.00		SEGUNDA CUOTA	872	(+)	3017.94
							SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	873	(+)	11933.14
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			652	(-)	0.00					
RESERVA DE CAPITAL			653	+	0.00					
RESERVA POR DONACIONES			654	+	0.00					
RESERVA POR VALUACIÓN			655	+	0.00	PAGO PREVIO (Informativo)	890		0.00	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			656	+	0.00	DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)				
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	+	228253.34	INTERÉS	897		0.00	
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO			662	(-)	0.00	IMPUESTO	898		0.00	
TOTAL PATRIMONIO NETO			698	=	434576.27	MULTA	899		0.00	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		599+698	699	=	890474.10					

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)										
TOTAL IMPUESTO A PAGAR										859-898
INTERES POR MORA										902
MULTA										903
TOTAL PAGADO										904
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO										905
MEDIANTE COMPENSACIONES										906
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO										907
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES					DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES		
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	916	Resol No.	918	Resol No.	
909	USD	911	USD	913	USD	917	USD	919	USD	
	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)										
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL					FIRMA CONTADOR					
NOMBRE:					NOMBRE:					
198					199					
Cédula de Identidad o No. de Pasaporte					RUC No.					
					0101533503001					

"Este documento no constituye una certificación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la información reflejada es remitida por el Servicio de Rentas Internas"



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 15 Estado de Situación Financiera y de Resultados de Homero Ortega Peñafiel e hijos Cía. Ltda. año 2015

FORMULARIO 151	DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO TÉCNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES	
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN		
102 AÑO	2015	104 (Nº DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE) 0.00
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO		Nº 116050499
301 RUC	016000888601	202 RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL
		303 EXPEDIENTE

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR																	
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	74209.57	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAFSOS FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	008	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	013	+	0.00			
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	112950.56		OPERACIONES DE PASIVO	009	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	014	+	0.00			
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	74209.57		OPERACIONES DE INGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	015	+	0.00			
	OPERACIONES DE GASTO	006	+	212310.18		OPERACIONES DE EGRESO	011	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	016	+	0.00			
	OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	007	+	null		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	012	+	null		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	017	+	null			
	TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												029	+	473679.88		
	¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												030	+			

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS									
ACTIVO				INGRESOS									
ACTIVOS CORRIENTES								TOTAL INGRESOS		VALOR EXENTO / NO OBJETO (A efectos de la Conciliación Tributaria)			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				811	+	32080.92					8002	+	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	312	+	0.00	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	8001	+	1042932.47	8002	+	0.00
		DEL EXTERIOR	313	+	0.00		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	8003	+	56.48	8004	+	0.00
		NO RELACIONADOS	314	+	16710.80		PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	8005	+		8006	+	
		DEL EXTERIOR	315	+	77362.50		GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	8007	+		8008	+	
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	316	-			DE BIENES	8009	+	1831534.20	8010	+	0.00
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	LOCALES	317	+			DE SERVICIOS	8011	+		8012	+	
		DEL EXTERIOR	318	+			EXPORTACIONES NETAS						
		DIVIDENDOS POR COBRAR	319	+			DE SERVICIOS						
		EN EFECTIVO	320	+			POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	8013	+		8014	+	
		EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFFECTIVO	321	+			OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)	8015	+		8016	+	
	OTRAS RELACIONADAS	LOCALES	322	+	0.00		OBTENIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	8017	+		8018	+	
		DEL EXTERIOR	323	+	15131.53		POR REGALÍAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS	8019	+		8020	+	
		LOCALES	324	+	0.00		A RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	8021	+		8022	+	
		DEL EXTERIOR	325	-			A NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	8023	+	0.00	8024	+	0.00
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	326	-			PROCEDENTES DE SOCIEDADES RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	8025	+		8026	+	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO	LOCALES	327	+		PROCEDENTES DE SOCIEDADES NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	8027	+		8028	+		
		DEL EXTERIOR	328	-		GANANCIAS NETAS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS A VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA	8029	+		8030	+		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	329	-		GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN A VALOR RAZONABLE	8031	+		8032	+		
		A VALOR RAZONABLE	330	+		GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	8033	+		8034	+		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	331	-		GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	8035	+		8036	+		
	PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	LOCALES	332	+		UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8038	+	0.00	8039	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	333	+		UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	8037	+		8038	+		
		OTROS	334	+		INGRESOS DEVENGADOS POR SUBVENCIONES DEL GOBIERNO Y OTRAS AYUDAS GOBIERNAMENTALES	8039	+		8040	+		
		MERCADERÍAS EN TRANSITO	335	+	0.00	DE ACTIVOS FINANCIEROS (REVERSIÓN DE PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	8041	+		8042	+		
		INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	336	+	158756.72	DE INVENTARIOS	8043	+		8044	+		
INVENTARIOS	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA)	LOCALES	337	+	0.00	DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8045	+		8046	+		
		DEL EXTERIOR	338	+	354434.50	DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	8047	+		8048	+		
		OTROS	339	+		DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8049	+		8050	+		
		INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	340	+	0.00	DE ACTIVOS INTANGIBLES	8051	+		8052	+		
		INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN	341	+	0.00	DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	8053	+		8054	+		
	INVENTARIO DE OBRAS INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA	LOCALES	342	+	0.00	DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	8055	+		8056	+		
		DEL EXTERIOR	343	+	0.00	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	8057	+		8058	+		
		OTROS	344	+		OTRAS	8059	+		8060	+		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	345	-	0.00	POR GARANTÍAS	8061	+		8062	+		
		COSTO	346	+		POR DESMANTELAMIENTOS	8063	+		8064	+		
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	A COSTO	LOCALES	347	+		POR CONTRATOS ONEROSOS	8065	+		8066	+		
		DEL EXTERIOR	348	+		POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	8067	+		8068	+		
		OTROS	349	+		POR REEMBOLSOS A CLIENTES	8069	+		8070	+		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO	350	-		POR LITIGIOS	8071	+		8072	+		
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	351	+		POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	8073	+		8074	+		
	ANIMALES VIVOS	LOCALES	352	+		OTRAS	8075	+		8076	+		
		DEL EXTERIOR	353	+		GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8077	+		8078	+		
		OTROS	354	+		OTROS	8079	+		8080	+		
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO	355	-		RENTAS FIJAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES (PARA USO DE INSTITUCIONES DE CARÁCTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)	8081	+	0.00	8082	+	0.00	
		A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	356	+		DE RECURSOS LOCALES	8083	+	0.00	8084	+	0.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	LOCALES	357	+	0.00	DEL EXTERIOR	8085	+	0.00	8086	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	358	+		POR LUCRO CESANTE	8087	+		8088	+		
		OTROS	359	+		OTROS	8089	+		8090	+		



UNIVERSIDAD DE CUENCA

OTROS ACTIVOS CORRIENTES				355	+	0.00	PROVENIENTES DEL EXTERIOR				8061	+	0.00	8062	+	0.00		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES				355	+	784510.89	OTROS				8063	+	55623.70	8064	+	0.00		
ACTIVOS NO CORRIENTES											8065	+		8066	+	null		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		360	+	null	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8067	+			8068	+	null	
				361	+	null					8069	+			8100	+	null	
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES						NO RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8101	+			8102	+	null	
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		362	+	null	COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8103	+			8104	+	null	
				363	+	null					8105	+			8106	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					NO RELACIONADAS		LOCAL	DEL EXTERIOR	8107	+			8108	+	null		
	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		364	+	null	INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8109	+			8110	+	null	
				365	+	null					8111	+			8112	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					NO RELACIONADAS		LOCAL	DEL EXTERIOR	8113	+			8114	+	null		
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		366	+	null	INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8115	+			8116	+	null	
				367	+	null					8117	+			8118	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					NO RELACIONADAS		LOCAL	DEL EXTERIOR	8119	+			8120	+	null		
	PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		368	+	null	INTERESES IMPLÍCITOS DEVENGADOS POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O COSTO DIFERIDO	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8121	+			8122	+	null	
				369	+	null					8123	+			8124	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					NO RELACIONADAS		LOCAL	DEL EXTERIOR	8125	+			8126	+	null		
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		370	+	0.00	OTROS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8127	+			8128	+	null	
				371	+	9187.80					8129	+			8130	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					GANANCIAS POR MEDICIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS AL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL)		8131	+			8132	+	null				
	MUEBLES Y ENSERES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		372	+	22268.12	OTROS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8133	+			8134	+	null	
				373	+	68434.36					8135	+			8136	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8137	+			8138	+			8139	+	null
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÚVIL	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		374	+	null	GANANCIAS NETAS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8140	+			8141	+	null	
				375	+	null					8142	+			8143	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8144	+			8145	+			8146	+	null
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		376	+	null	TOTAL INGRESOS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8147	+			8148	+	null	
				377	+	null					8149	+			8150	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8151	+			8152	+			8153	+	null
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		378	+	0.00	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8154	+			8155	+	null		
			379	+	0.00					8156	+			8157	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8158	+			8159	+			8160	+	null	
ACTIVOS INTANGIBLES	PLUSVALÍA O GOODWILL (DERECHO DE LLAVE)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		380	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PREVISTAS EN LA LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8161	+			8162	+	null	
				381	+	8506.68					8163	+			8164	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8165	+			8166	+	null				
	MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		382	-	null	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8167	+			8168	+	null	
				383	-	null					8169	+			8170	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8171	+			8172	+	null				
	ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		384	-	0.00	VALOR TOTAL CORRESPONDIENTE A LAS COMISIONES, DESCUENTOS, PRIMAS Y SIMILARES SOBRE LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8173	+			8174	+	null	
				385	-	0.00					8175	+			8176	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8177	+			8178	+			8179	+	null
	DERECHOS EN ACUERDOS DE CONCESIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		386	+	null	INGRESOS GENERADOS POR COMPATAS DE TRANSPORTE INTERNACIONAL POR SUS OPERACIONES HABITUALES DE TRANSPORTE (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8180	+			8181	+	null	
				387	+	null					8182	+			8183	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8184	+			8185	+			8186	+	null
OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		388	+	0.00	INGRESOS GENERADOS EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8187	+			8188	+	null		
			389	+	0.00					8189	+			8190	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8191	+			8192	+			8193	+	null	
(I) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		390	-	0.00	INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8194	+			8195	+	null		
			391	-	0.00					8196	+			8197	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8198	+			8199	+			8200	+	null	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	TERRENOS	A COSTO		392	+	null	COSTOS Y GASTOS	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8201	+			8202	+	null	
				393	+	null					8203	+			8204	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8205	+			8206	+	null				
	EDIFICIOS	A COSTO		394	+	null	INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PREVISTAS EN LA LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8207	+			8208	+	null	
				395	+	null					8209	+			8210	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8211	+			8212	+	null				
	(I) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		396	-	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8213	+			8214	+	null	
				397	-	0.00					8215	+			8216	+	null	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8217	+			8218	+			8219	+	null
	ACTIVOS BIOLÓGICOS	PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO	A COSTO		398	+	null	INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PREVISTAS EN LA LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8220	+			8221	+	null
					399	+	null					8222	+			8223	+	null
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8224	+			8225	+			8226	+
ANIMALES VIVOS		A COSTO		400	-	null	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8227	+			8228	+	null	
				401	+	null					8229	+			8230	+	null	
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS	8231		+			8232	+			8233	+	null	
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REVALUACIONES		402	+	null	INGRESOS OBTENIDOS POR LAS ORGANIZACIONES PREVISTAS EN LA LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8234	+			8235	+	null	
				403	+	null					8236	+			8237	+	null	
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS	8238		+			8239	+			8240	+	null	
EN SUBSIDIARIAS		COSTO		404	-	null	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8241	+			8242	+	null	
				405	+	0.00					8243	+			8244	+	null	
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS	8245		+			8246	+			8247	+	null	
EN ASOCIADAS	COSTO		406	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8248	+			8249	+	null		
			407	+	0.00					8250	+			8251	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8252	+			8253	+			8254	+	null	
EN NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO		408	-	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8255	+			8256	+	null		
			409	-	0.00					8257	+			8258	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8259	+			8260	+			8261	+	null	
OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN SOCIEDADES QUE NO SON SUBSIDIARIAS, NI ASOCIADAS, NI NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO		410	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8262	+			8263	+	null		
			411	+	0.00					8264	+			8265	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8266	+			8267	+			8268	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		412	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8269	+			8270	+	null		
			413	+	0.00					8271	+			8272	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8273	+			8274	+			8275	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		414	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8276	+			8277	+	null		
			415	+	0.00					8278	+			8279	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8280	+			8281	+			8282	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		416	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8283	+			8284	+	null		
			417	+	0.00					8285	+			8286	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8287	+			8288	+			8289	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		418	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8290	+			8291	+	null		
			419	+	0.00					8292	+			8293	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8294	+			8295	+			8296	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		420	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8297	+			8298	+	null		
			421	+	0.00					8299	+			8300	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8301	+			8302	+			8303	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		422	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8304	+			8305	+	null		
			423	+	0.00					8306	+			8307	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8308	+			8309	+			8310	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		424	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8311	+			8312	+	null		
			425	+	0.00					8313	+			8314	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8315	+			8316	+			8317	+	null	
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO		426	+	0.00	CORRESPONDIENTE A LOS VALORES BRUTOS DE LOS BIENES O SERVICIOS VENDIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (INFORMATIVO)	RELACIONADAS	LOCAL	DEL EXTERIOR	8318	+			8319	+	null		
			427	+	0.00					8320	+			8321	+	null		
AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES					OTROS		8322											



UNIVERSIDAD DE CUENCA

NO CORRIENTES	NO RELACIONADAS	LOCALES	420	+	0.00	REEXPRESIONES O REVALUACIONES	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7070	+	null	7080	+	null	7081	+		
		DEL EXTERIOR	421	+	0.00		ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7082	+	null	7083	+	null	7084	+		
		(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORPORABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORPORABLES)	422	-	null		OTROS	7085	+	null	7086	+	null	7087	+		
	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPANTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	423	+	null	GASTOS POR AMORTIZACIONES	DE ACTIVOS BIOLÓGICOS		7088	+	0.00	7089	+	null	7090	+	
		DEL EXTERIOR	424	+	null		OTRAS DEPRECIACIONES		7091	+	null	7092	+	null	7093	+	
		LOCALES	425	+	0.00		DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS INTANGIBLES		7094	+	null	7095	+	null	7096	+	
		DEL EXTERIOR	426	+	0.00		DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES		7097	+	null	7098	+	null	7099	+	
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	LOCALES	427	+	0.00	DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES	ACTIVOS INTANGIBLES		7100	+	null	7101	+	null	7102	+	
		DEL EXTERIOR	428	+	0.00		ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES		7103	+	null	7104	+	null	7105	+	
(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCORPORABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORPORABLES)		429	-	null		OTROS	7106	+	null	7107	+	null	7108	+			
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO	430	+	null	GASTOS POR AMORTIZACIONES	OTRAS AMORTIZACIONES		7109	+	null	7110	+	null	7111	+		
	(F) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORPORABLES)	431	-	0.00		DE ACTIVOS FINANCIEROS (REVERSIÓN DE PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORPORABLES)					7113	+	0.00	7114	+		
FORCÍGENO NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	A VALOR RAZONABLE	432	+	null	GASTOS POR AMORTIZACIONES	DE INVENTARIOS		7115	+	0.00	7116	+	0.00	7117	+		
		433	+	null		DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA					7119	+	null	7120	+		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	434	+	null	PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR	DE ACTIVOS BIOLÓGICOS					7122	+	null	7123	+		
	POR PÉRDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	435	+	null		DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		7124	+	null	7125	+	null	7126	+		
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	436	+	null		DE ACTIVOS INTANGIBLES		7127	+	null	7128	+	null	7129	+		
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	437	+	null		DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN					7131	+	null	7132	+		
	OTROS	438	+	null		DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES					7134	+	null	7135	+		
		439	+	0.00		DE INVERSIONES NO CORRIENTES					7137	+	null	7138	+		
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	440	+	74678.83		OTRAS		7139	+	null	7140	+	null	7141	+		
	TOTAL DEL ACTIVO	441	+	656189.52		POR GARANTÍAS		7142	+	null	7143	+	null	7144	+		
						POR DESMANTELAMIENTOS		7145	+	null	7146	+	null	7147	+		
						POR CONTRATOS ONEROSOS					7149	+	null	7150	+		
REVALUACIONES Y REEXPRESIONES DE ACTIVOS (INFORMATIVO)	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	440	+	null	GASTOS DE PROVISIONES	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS					7152	+	null	7153	+		
	(F) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	441	+	null		POR REEMBOLSOS A CLIENTES					7155	+	null	7156	+		
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)	442	+	null		POR LITIGIOS					7158	+	null	7159	+		
	(G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)	443	+	null		POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS		7160	+	null	7161	+	null	7162	+		
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (INFORMATIVO)	444	+	null		OTROS		7163	+	0.00	7164	+	0.00	7165	+		
	(F) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (INFORMATIVO)	445	+	null		PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS					7166	+	0.00	7167	+	0.00	
	AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)	446	+	null													
	(G) DEPRECIACIÓN/AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)	447	+	null													
	0.00																
	TOTAL DE LAS REVALUACIONES Y OTROS AJUSTES POSITIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS (INFORMATIVO)	448	+	null		NO RELACIONADAS		7169	+	0.00	7170	+	0.00	7171	+	0.00	
(F) TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL AJUSTE ACUMULADO POR REVALUACIONES Y OTROS AJUSTES NEGATIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS (INFORMATIVO)	449	+	null	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD					7173	+	17905.00	7174	+	0.00			
TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)	470	+	null	TRANSPORTE						7176	+	818.87	7177	+		
	TOTAL DETERIORO ACUMULADO DEL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS (INFORMATIVO)	471	+	null	CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES						7179	+	164.77	7180	+		
	TOTAL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REEXPRESIONES) (INFORMATIVO)	472	+	null	GASTOS DE VIAJE						7182	+	12132.59	7183	+		
	TOTAL DETERIORO ACUMULADO DEL COSTO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL (INFORMATIVO)	473	+	null	GASTOS DE GESTIÓN						7185	+	13048.95	7186	+		
	TOTAL DE INTERESES IMPLÍCITOS NO DEVENADOS (FUTUROS INGRESOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE RESULTADOS) POR ACUERDOS QUE CONSTITUYEN EFECTIVAMENTE UNA TRANSACCIÓN FINANCIERA O COBRIO DIFERIDO (INFORMATIVO)	474	+	null	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS						7188	+	47475.00	7189	+		
	ACTIVOS (FIDEICOMITIDOS Y GENERADOS) EN FIDEICOMISOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)	475	+	null	SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	7190	+	27874.44	7191	+	56194.82	7192	+				
ACTIVOS ADQUIRIDOS POR EL VALOR DE LAS UTILIDADES REVERTIDAS GENERADAS EN EL PERÍODO ANTERIOR AL DECLARADO (INFORMATIVO)	476	+	0.00	PÉRDIDA EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL				7194	+	null	7195	+					
PASIVO	OTROS GASTOS	511	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7196	+	8380.83	7197	+	1624.60	7198	+	0.00			
PASIVOS CORRIENTES					MERMAS	7199	+	0.00	7200	+	0.00	7201	+	0.00			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	511	+	0.00	GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		7202	+	9499.44	7203	+	14011.27	7204	+	0.00
		DEL EXTERIOR	512	+	0.00		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		7205	+	0.00	7206	+	0.00	7207	+	0.00
		LOCALES	513	+	3088.59				7208	+	null	7209	+	4379.02	7210	+	0.00
		DEL EXTERIOR	514	+	0.00				7211	+	null	7212	+	null	7213	+	null
	NO RELACIONADAS	LOCALES	515	+	0.00	COMISIONES Y SIMILARES (DIFERENTES DE LAS COMISIONES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	DEL EXTERIOR		7214	+	null	7215	+	null	7216	+	null
		DEL EXTERIOR	516	+	0.00		LOCAL		7217	+	null	7218	+	null	7219	+	null
		DEL EXTERIOR	517	+	null		LOCAL		7220	+	null	7221	+	null	7222	+	null
		EN EFECTIVO	518	+	null		LOCAL		7223	+	null	7224	+	null	7225	+	null
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	LOCALES	519	+	0.00	OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES	DEL EXTERIOR		7226	+	null	7227	+	null	7228	+	null
		DEL EXTERIOR	520	+	0.00		LOCAL		7229	+	null	7230	+	null	7231	+	null
LOCALES		521	+	34932.17	DEL EXTERIOR		7232	+	null	7233	+	null	7234	+	null		
DEL EXTERIOR		522	+	0.00	LOCAL		7235	+	null	7236	+	null	7237	+	null		
OBLIGACIONES	RELACIONADAS	LOCALES	523	+	0.00	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO		7238	+	0.00	7239	+	29416.85	7240	+	0.00	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	DEL EXTERIOR	524	+	null	SERVICIOS PÚBLICOS	7241	+	1337	7242	+	15287.43	7243	+	0.00
NO RELACIONADAS	LOCALES	525	+	null	PÉRDIDAS POR SINIESTROS				7245	+	null	7246	+	null
CRÉDITO A MUTUO	DEL EXTERIOR	526	+	null	OTROS	7247	+	null	7248	+	null	7249	+	null
PORTOIN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		527	+	0.00										
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	A COSTO AMORTIZADO	528	+	null										
	A VALOR RAZONABLE	529	+	null										
PORTOIN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR		530	+	0.00										
DEL EXTERIOR IMPORTE BRUTO ADEUDADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN		531	+	0.00										
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		532	+	null										
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		533	+	84858.66										
OBLIGACIONES CON EL IESS		534	+	40912.23										
JUBILACIÓN PATRONAL		535	+	8261.91										
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		536	+	0.00										
		537	+	16628.64										
PROVISIONES CORRIENTES	POR GARANTÍAS	538	+	null	GASTOS NO OPERACIONALES									
	POR DESMANTELAMIENTO	539	+	null										
	POR CONTRATOS ONEROSOS	540	+	null										
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	541	+	null										
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES	542	+	null										
	POR LITIGIOS	543	+	null										
	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	544	+	null										
	OTRAS	545	+	null										
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPOS DE CLIENTES	546	+	0.00										
	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	547	+	null										
	OTROS	548	+	null										
OTROS PASIVOS CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	549	+	0.00										
	OTROS	550	+	null										
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		551	=	280590.34										
PASIVOS NO CORRIENTES														
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	RELACIONADAS	553	+	0.00	TOTAL GASTOS									
	LOCALES	554	+	0.00										
	DEL EXTERIOR	555	+	0.00	TOTAL COSTOS Y GASTOS									
	NO RELACIONADAS	556	+	0.00										
	LOCALES	557	+	0.00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)									
	DEL EXTERIOR	558	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)									
	A ACCIONISTAS, SOCIOS PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	559	+	0.00										
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	560	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)									
	RELACIONADAS	561	+	0.00										
	LOCALES	562	+	0.00	NO. DE RUC DEL PROFESIONAL QUE REALIZÓ EL CÁLCULO ACTUARIAL PARA EL CONTRIBUYENTE (INFORMATIVO)									
	DEL EXTERIOR	563	+	0.00	COSTOS Y GASTOS GENERADOS EN PROCEJOS MERCANTILES O ENCARGOS FIDUCIARIOS DONDE EL CONTRIBUYENTE ES CONSTITUYENTE O APORTANTE (INFORMATIVO)									
	OTRAS RELACIONADAS	564	+	0.00	GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA									
	LOCALES	565	+	0.00	CONCILIACIÓN TRIBUTARIA									
	DEL EXTERIOR	566	+	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO									
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADAS	567	+	0.00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO									
	LOCALES	568	+	0.00										
	DEL EXTERIOR	569	+	0.00										
CRÉDITO A MUTUO		570	+	0.00										
PORTOIN NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		571	+	0.00										
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO	572	+	0.00										
	A VALOR RAZONABLE	573	+	0.00										
PORTOIN NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR		574	+	0.00										
RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		575	+	0.00										
JUBILACIÓN PATRONAL		576	+	0.00										
DESAMORTIZACION		577	+	0.00										
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		578	+	0.00										
		579	+	0.00										
POR GARANTÍAS		580	+	0.00										
POR DESMANTELAMIENTO		581	+	0.00										
POR CONTRATOS ONEROSOS		582	+	0.00										
POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS		583	+	0.00										
POR REEMBOLSOS A CLIENTES		584	+	0.00										
POR LITIGIOS		585	+	0.00										
POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS		586	+	0.00										
OTRAS		587	+	0.00										
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPOS DE CLIENTES	588	+	0.00										
	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	589	+	0.00										
	OTROS	590	+	0.00										
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	591	+	0.00										
	OTROS	592	+	0.00										
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		593	=	423476.66										
TOTAL DEL PASIVO														
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES														
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES														
PATRIMONIO														
CAPITAL SUSCRITO VIVO ASIGNADO														
(-) CAP. SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA														
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICIPES, FUNDADORES, CONSTITUYENTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN														
RESERVA LEGAL														
RESERVA FACULTATIVA														
OTRAS														
RESERVA DE CAPITAL														
RESERVA POR DONACIONES														
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES RESERVA POR VALUACIÓN (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)														
SUPERVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD - NEC)														
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES														
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES														
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPTACIÓN POR														

En la columna "Valor n deducible" registre la p del monto declarado en columnas "costo" y "iga considerada como no deducible para el cálculo impuesto a la Renta.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Anexo 16 Diseño De Trabajo De Titulación**UNIVERSIDAD DE CUENCA****FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS****DISEÑO DE TRABAJO DE TITULACIÓN**

“ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DEL MECANISMO DE COMPENSACIÓN: CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO EN EL SECTOR ARTESANAL, SOMBREROS DE PAJA TOQUILLA DE LA CIUDAD DE CUENCA.”

Autores: MELIDA GUANUQUIZA

YOLANDA GUANUQUIZA

Profesor: ING. JUAN CARLOS AGUIRRE MAXI

- **Selección Y Delimitación Del Tema De Investigación**
- **Contenido:** Análisis Contable y Financiero
- **Clasificación:** Mecanismo de Compensación: Certificados de Abono Tributario.
- **Espacio:** Sector Exportador de la Ciudad de Cuenca, Sombreros artesanales de paja Toquilla.

Título Del Trabajo De Titulación

“ANÁLISIS DEL IMPACTO CONTABLE Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DEL MECANISMO DE COMPENSACIÓN: CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO EN EL SECTOR ARTESANAL, SOMBREROS DE PAJA TOQUILLA DE LA CIUDAD DE CUENCA.”

- **Justificación De La Investigación**

En la actualidad el sector exportador ha sufrido cambios generales con respecto al pago de aranceles, razón por lo cual se reformó la Ley de Abono Tributario, mediante esta introducción de reformas se emiten Notas de Crédito que buscan mitigar los efectos por la pérdida de las Preferencias Arancelarias Andinas en el mercado estadounidense.

Por ello esta investigación está orientada al sector exportador, cuyos integrantes podrán tomar como referencia para ampliar sus conocimientos con respecto a la nueva reforma de la

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Ley de Abono Tributario; pretendiendo resolver algunas inquietudes que traen consigo la reforma de la Ley de Abono Tributario en el sector exportador artesanal, así como también el impacto contable que conlleva la utilización de los Certificados de Abono Tributarios otorgados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador como una Nota de Crédito.

- **Criterio Académico**

El trabajo se justifica porque servirá como referencia para futuras consultas como fuente de información para aquellos estudiantes que requieran orientación en temas similares.

- **Criterio Institucional**

El propósito es dar a conocer a las personas naturales y a las sociedades que se dedican a la exportación o que tengan planes para incursionar en esta rama, los beneficios y ventajas que poseen a partir de la reforma de la Ley de Abono Tributario.

- **Impacto Social**

La investigación beneficiará tanto a los operadores de comercio exterior en el campo exportador, como a la sociedad en general, que requieran de información detallada para la contabilización y aplicación adecuada de los beneficios de la Ley de Abono Tributario y su reglamento de aplicación; específicamente del aprovechamiento de los Certificados de Abono Tributario para disminuir el pago de impuestos nacionales.

- **Criterio Personal**

Aptitud

Mélida Guanuquiza
Yolanda Guanuquiza



Contamos con los conocimientos necesarios para llevar a cabo la investigación, los mismos que resultan de la experiencia en el campo laboral y académico de la rama exportadora.

Actitud

Estamos dispuestas y entusiastas de llevar a cabo esta investigación que contribuirá de manera favorable a los operadores de comercio exterior, para que luego de esta investigación se obtengan conclusiones y recomendaciones que aporten al sector que se investiga.

- **Factibilidad**

Hemos visto conveniente analizar el tema antes mencionado, ya que es de gran interés para entidades y organizaciones involucradas en los procesos de exportación. Para el desarrollo de la investigación contamos con las fuentes necesarias para cumplir con el objetivo del trabajo de titulación, tomando como fuente de información: Documentos Del Servicio Nacional De Aduana Del Ecuador, Banco Central Del Ecuador, Superintendencia de Compañías e información de las empresas involucradas en este trabajo de investigación.

- **Breve Descripción Del Objeto De Estudio**

En el Ecuador siempre existieron varias empresas dedicadas a las artesanías, dentro de las cuales se encuentra la producción y comercialización de Sombreros de Paja Toquilla, pero han mantenido una información muy comedida de su administración, por lo que en muchos aspectos no han logrado convertirse en un negocio innovador, con reconocimiento que logre expandirse hacia otros mercados para lograr la satisfacción completa de los consumidores.

Los sombreros de paja toquilla son considerados como un bien patrimonial, el cual encuentra sus raíces en las culturas ancestrales. La comercialización del producto a nivel internacional en la ciudad de Cuenca tiene sus inicios en las últimas décadas del siglo XIX, y con el transcurso de los años ha logrado posicionarse en el mercado internacional por su



UNIVERSIDAD DE CUENCA

calidad de confección artesanal, convirtiéndose así en un producto representativo de las artesanías ecuatorianas.

Históricamente la demanda de los sombreros tiende a incrementarse durante las décadas de 1880 y 1890, puesto que el uso del sombrero se difunde y populariza con la construcción del Canal de Panamá debido a las condiciones climáticas del sector. Panamá fue el punto de distribución de sombreros hacia otros países bajo la denominación de “Panamá Hat” lo que provocó una confusión en el país de origen y el país de procedencia, ganando presencia en mercados internacionales como si fueran productos originarios de Panamá. Es por esta razón que el gobierno a través de sus Ministerios correspondientes desarrolla “...intensas campañas y acciones encaminadas a posicionar en el mundo, el origen del sombrero de paja toquilla, un producto netamente ecuatoriano que ha conquistado los mercados más exigentes de Europa y América del Norte...” (Ministerio de Turismo).

La región Austro, es una de las principales productoras de sombrero de paja toquilla a nivel nacional, cuyos artesanos que se dedican al tejido de sombrero, se encuentran en diferentes cantones de la provincia del Azuay y Cañar como son Sigsig, Chordeleg, Gualaceo, Biblián, San Fernando y demás poblaciones de dichos cantones. En donde la Ciudad de Cuenca se ha convertido en una especie de Centro de acopio de los tejidos semielaborados por los artesanos, quienes venden sus productos a las empresas que se dedican al acabado y comercialización de sombreros a nivel nacional e internacional. Entre las sociedades y personas naturales dedicadas tanto a la fabricación y terminado de sombreros así como también la comercialización nacional e internacional de los sombreros se encuentran: Serrano Hat, Homero Ortega, K. Dorfzaun, Rafael Paredes y Ecuadorianhats, Bernal Hats, José Lojano Punin, Quinde Víctor y Expor Som.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Actualmente la producción y exportación de sombreros de paja toquilla consta en sombreros terminados y sombreros semielaborados (campana), este último según fuente del Banco Central señala que es el producto de mayor demanda internacional por su bajo costo, lo cual genera menores ingresos al país.

Sin embargo, tras la no renovación por parte de Estados Unidos del acuerdo unilateral de las Preferencias Arancelarias Andinas que otorgaban el libre ingreso de ciertos productos al país. Las empresas exportadoras de sombrero de paja toquilla que gozaban de dichos beneficios se vieron afectados, en virtud de los impuestos que generaban las exportaciones, el precio del producto incrementaba y consecuentemente perdía competitividad en los mercados internacionales, por lo que el actual gobierno decide reactivar los mecanismos de compensación, reformando así la Ley del Abono Tributario, que busca compensar los tributos pagados al momento de la exportación a través de la emisión de Notas de Crédito a favor el Exportador.

- **Formulación Del Problema**

Determinar cuáles son las principales afecciones o beneficios que brinda la implementación de los Certificados de Abono Tributario en las empresas que se dedican a la producción y exportación de sombreros de Paja Toquilla.

Determinación De Los Objetivos

- **Objetivo General**

Analizar el impacto contable y financiero que produce la implementación del mecanismo de compensación: Certificado de Abono Tributario en el sector artesanal, sombreros de paja toquilla de la ciudad de Cuenca.

- **Objetivos Específicos**

1.- Estudiar la base conceptual de los Certificados de Abono Tributario.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- 2.- Determinar las condiciones previas y actuales del sector artesanal dedicadas a la producción y exportación de sombreros de paja toquilla.
- 3.- Conocer el impacto contable y financiero que conlleva el registro de los Certificados de Abono Tributario.

Elaboración Del Marco Teórico De Referencia

Marco De Antecedentes

Los Certificados de Abono Tributario constituyen un mecanismo de compensación que permite disminuir el impacto de la no renovación de las PREFERENCIAS ARANCELARIAS ANDINAS²⁴, es decir, que los impuestos que se generen por la exportación de los productos serán compensados a través de los Certificados de Abono Tributario, los cuales podrán ser utilizados para pagar otros rubros fiscales.

Debido a las constantes reformas que se han dado a lo largo de este tiempo, vemos conveniente realizar la investigación propuesta, para proporcionar información asequible a los sectores exportadores cuyo fin es mejorar la economía del país incrementando sus exportaciones, que de no ser por la emisión de Notas de Crédito se verían afectados por el pago de aranceles perdiendo competitividad en el mercado internacional.

El resultado obtenido en virtud de la emisión de Certificados de Abono Tributario, representa una compensación a los productos ecuatorianos por la imposición de aranceles. Es por eso que se ha generado una serie de incentivos a través de abonos tributarios, con los que se pueden pagar obligaciones tributarias o pueden ser negociados por los exportadores para convertirlos en capital de trabajo. Siendo el COMEX el encargado de clasificar los productos beneficiados por esta ley, así como también la duración que tendrán los certificados que sean emitidos.

²⁴ (ATPDA por sus siglas en Inglés Andean Trade Promotion and Drug Erradication Act)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

El 4 de Diciembre de 1991 fue creada el Andean Trade Preference Act (ATPA), es decir, la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas, por parte del Senado de Estados Unidos bajo dirección del presidente Bill Clinton, esta ley se creó con el fin de incentivar las exportaciones de los países de la región Andina (Ecuador, Colombia, Perú y Bolivia), para generar fuentes de trabajo alternativas en sustitución del cultivo de la hoja de coca y reducción del narcotráfico.

Mediante el ATPA se establece la eliminación de barreras arancelarias para aproximadamente 5600 productos Andinos, entre los productos beneficiados de esta ley estaban las flores, pigmentos, cerámicas y algunos confites etc. Estas preferencias arancelarias finalizaron en diciembre de 2001, y se renovaron el 4 de diciembre del mismo año a través de la Ley de Preferencias Andinas y Erradicación de Drogas (ATPDEA) que señala tratamiento de libre arancel para cientos de productos que se encontraban excluidos en la Ley de Preferencias Arancelaria Andinas, es decir la cobertura del ATPDEA alcanzaría también a productos como: textiles, calzados, atún empacado, relojes y sus partes, manufacturas de cuero, ciertos azúcares, ron entre otros.

Con respecto de lo referido la Magister Gina Ulloa Hurtado señala: “El ATPDEA exige a los países beneficiados (Ecuador, Colombia, Perú y Bolivia) combatan la ilegalidad de las drogas, se fomenten la uniones laborales, reduzcan el trabajo de menores de edad, incrementen las políticas ambientales y trabajen en la protección de la propiedad intelectual. En diciembre del 2008 la administración de George W. Bush decidió suspender estas preferencias a Bolivia por la falta de colaboración en la erradicación contra la droga. Perú cuenta desde febrero del 2009 con un Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos y Colombia desde Octubre del 2011. ” (Ulloa Hurtado, 2012)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

De esta manera, hasta agosto del 2013, el único país que se beneficiaba de esta Ley era Ecuador, el producto ecuatoriano contaba con el sistema de preferencias comerciales por los cuales Estados Unidos otorgaba acceso libre de aranceles a una amplia gama de exportaciones de Ecuador, sistema denominado PREFERENCIAS ARANCELARIAS ANDINAS que se renovó por última vez en octubre de 2011 con vencimiento en Agosto de 2013.

Al no existir un acuerdo comercial y no renovarse las preferencias, algunos productos específicos, por ejemplo: Brócoli tendrían que pagar un arancel de aproximadamente 14,9%, rosas un 6,8%, madera un 8%, creando así una serie de inquietudes entre los empresarios del sector productivo, pues los aranceles que se iban a pagar desde ese momento eran altos provocando así una alza de precios, disminución de empleo para ahorrar costo, lo cual no permite una amplia competencia con el resto del mercado internacional.

Es por eso que las autoridades nacionales ven necesaria la reforma de la Ley de Abono Tributario, implementándose mediante esta reforma, una especie de subsidio para el sector productivo, al emitirse Notas de Crédito a ciertos productos de exportación disminuyen los costos del mismo generando nuevamente competitividad internacional y crecimiento productivo ecuatoriano.

Marco Teórico

Ley De Abono Tributario

La Ley de Abono Tributario Decreto Supremo 3605, fue publicada en el Registro Oficial 883 de julio, 27 de 1979 siendo su última modificación el 12 de agosto de 2013. El Reglamento a la Ley de Abono Tributario fue publicado en el Segundo Suplemento Del Registro Oficial No. 77 del 10 de septiembre de 2013, constituye un mecanismo de apoyo a



los sectores productivos que sufren una desmejora ante los mercados internacionales por la no renovación del ATPDA.

Mediante la aplicación de la Ley de Abono Tributario los exportadores podrán solicitar las Notas de Crédito como una compensación al pago de aranceles.

Certificado De Abono Tributario.

Uno de los mecanismos de compensación que presta el Estado a los exportadores, es la emisión de los Certificados de Abono Tributario, que tienen el fin de asumir los costos pagados por aranceles en el mercado estadounidense. Certificados que se emiten a través de Notas de Crédito desmaterializadas en el ECUAPASS, (Sistema Aduanero Ecuatoriano de gestión para las operaciones de Comercio Exterior).

Las Notas de Crédito como beneficio del Certificado de Abono Tributario podrán ser utilizadas para realizar pagos de obligaciones tributarias con diferentes entidades como son el Servicio de Rentas Internas, Banco del Fomento, Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, así como la negociación de las Notas de Crédito en la Bolsa de Valores.

Análisis Financieros

El análisis financiero implica una composición del desempeño de una empresa con el de otras compañías que realicen la misma actividad económica. El análisis se utiliza para determinar una posición financiera de la empresa con el fin de determinar los potenciales y las debilidades de la misma, así como también sugiere acciones o actividades para que la empresa aproveche de mejor manera sus potenciales y corrija las debilidades para obtener un mejor beneficio en el futuro

Un análisis financiero es una herramienta fundamental para los administradores al momento de la toma de decisiones, y de igual manera para los inversionistas y acreedores



UNIVERSIDAD DE CUENCA

quienes evalúan la empresa con el fin de determinar la capacidad que tiene para satisfacer las obligaciones actuales y futuras de la entidad.

• Construcción De Variables E Indicadores

Esquema Tentativo	Variables	Indicadores
CAPÍTULO I 1. BASE CONCEPTUAL 1.1 Antecedentes 1.1.1 Ley De Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas. 1.1.2 Sistema General De Preferencias SGP De Estados Unidos 1.2 Certificados de Abono Tributario. 1.2.1 Generación de Certificado de Abono Tributario. 1.2.2 Beneficios y Utilización de las Notas de Crédito.	➤ Tributo ➤ Aranceles ➤ Impuestos ➤ Compensación ➤ Notas de Crédito ➤ Certificado de Origen.	➤ Estado ➤ Administraciones. ➤ Tributarias. ➤ Contribuyentes ➤ Obligaciones Tributarias.
CAPÍTULO II 2. .LOS PRODUCTORES Y EXPORTADORES DE SOMBREROS DE PAJA TOQUILLA. 2.1.1 Actividad 2.1.2 Mercado 2.1.3 Productos 2.1.4 Precios 2.1.5 Marca 2.2 Diseño de la investigación. 2.2.1 Universo de la investigación. 2.2.2 Censo 2.2.3 Encuestas 2.2.4 Análisis de Datos. 2.3 Análisis de Estados Financieros. 2.3.1 Análisis vertical 2.3.2 Análisis Horizontal 2.3.3 Aplicación de Índices	➤ Mercado ➤ Contabilidad ➤ Exportación ➤ Precio	➤ Normativa Vigente. ➤ Entidades Involucradas. ➤ Mercados nacionales e internacionales. ➤ Competencias. ➤ Exportadores. ➤ Superintendencia de Compañías.



CAPÍTULO III		
3. IMPACTO CONTABLE Y FINANCIERO DE LOS CERTIFICADOS DE ABONOS TRIBUTARIOS.		
3.1 Determinación del impacto Contable.	➤ Sectores Exportadores.	➤ Documentos de Soporte.
3.2 Determinación del impacto Financiero.	➤ Índices	➤ Sectores de Exportación.
	➤ Estados Financieros	➤ Base de Datos
	➤ Evaluación	
	➤ Análisis	
	➤ Resultados	

- **Glosario De Variables**

Legalidad. Este principio establece que Todo tributo debe estar creado por una Ley y no por voluntad arbitraria del ser humano, es decir, que todo lo que el Estado emane deberá estar específicamente establecido en la ley.

Tributo. El tributo es “Una institución de Derecho Público, que se exige de una manera unilateral a los particulares para solventar el gasto público en términos generales, y se basa también en la pertenencia del individuo al colectividad y solidaridad comunitaria.” (Martín , 1986)

Aranceles. Es un impuesto que gravan a los bienes de importación o exportación. Un arancel incrementa el precio de un bien extranjero y de esta manera se protege el precio de un bien nacional. Siendo este más competente a un producto extranjero.

Impuestos. Son obligaciones tributarias que paga un ciudadano o personas jurídicas al estado o entidades autónomas, quienes con estos ingresos financian obras y servicios para cumplir con plan del buen vivir.

Mecanismo de Compensación. Es una forma de indemnización al pago de aranceles que realizan los exportadores al momento de comercializar sus productos en un mercado internacional.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Notas de Crédito. Es un documento comercial, en este caso emitido por el ECUAPASS después de realizar una importación, este documento podrá ser utilizado por el exportador de manera directa o endosar a una entidad del estado (SRI- BANCO DE FOMENTO) o a la bolsa de valores.

Certificados de Abono Tributario. Son Notas de Crédito que obtiene un exportador al pagar aranceles por la salida de productos al extranjero. La Notas de Crédito sirven al exportador para el pago de tributos.

ECUAPASS. “Es el sistema aduanero ecuatoriano que permitirá a los Operadores de Comercio Exterior poder realizar todas sus operaciones aduaneras de importación y exportación.” (Comercio Exterior)

Exportación. “la exportación refiere a aquella actividad comercial a través de la cual un producto o un servicio se venden en el exterior, es decir, a otro país o países. Es decir, que la exportación es una actividad comercial legal que un país realiza con otro que justamente pretende, ya sea para usar o consumir, algún producto o servicio que se produce en la otra nación.” (Definiciones de Economía)

Sectores Exportadores. Son grupos económicos que contribuyen al crecimiento de un país al exportar y promocionar productos nacionales en mercados internacionales.

Evaluación. Es dar valor a un proceso global, para desarrollo de cada uno de las actividades y poder verificar el logro de objetivos.

Índices: Financieros: son técnicas que se emplean con el fin de analizar las situaciones financieras, siendo su objeto de estudio los estados financieros.

Análisis. “Es un examen detallado de las partes hasta llegar a conocer sus principios o elementos” (Diccionario de la Real Academia de la Lengua Española).



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Precio: Valor económico que se otorga a un bien para realizar transacciones de compra y venta.

Resultados. Es la conclusión que se obtiene como consecuencia final de una serie de acciones o eventos, expresados cualitativa o cuantitativamente.



• **Esquema Tentativo De La Investigación**

<p>OBJETIVO ESPECIFICO</p> <p>Estudiar la base conceptual de los Certificados de Abono Tributario, destacando los beneficios tributarios con la concesión de los Certificados de Abono Tributario CAT por parte del Estado, como mecanismo de compensación a las empresas exportadoras.</p>	<p>CONTENIDO</p> <p>CAPÍTULO I</p> <p>1. CONCEPTUALIZACIÓN DE LOS CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO.</p> <p>1.1 Antecedentes</p> <p>1.1.1 Ley De Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de Drogas.</p> <p>1.1.2 Sistema General De Preferencias SGP De Estados Unidos</p> <p>1.2 Certificados de Abono Tributario.</p> <p>1.2.1 Generación de Certificado de Abono Tributario. Beneficios y Utilización de las Notas de Crédito.</p>
<p>Determinar las condiciones previas y actuales del sector artesanal dedicadas a la producción y exportación de sombreros de paja toquilla.</p> <p>Conocer el impacto contable y financiero que conlleva el registro de los Certificados de Abono Tributario.</p>	<p>CAPÍTULO II</p> <p>2 LOS PRODUCTORES Y EXPORTADORES DE SOMBREROS DE PAJA TOQUILLA</p> <p>2.1.1 Actividad</p> <p>2.1.2 Mercado</p> <p>2.1.3 Productos</p> <p>2.1.4 Precios</p> <p>2.1.5 Marca</p> <p>2.2 Diseño de la investigación.</p> <p>2.2.1 Universo de la investigación.</p> <p>2.2.2 Censo</p> <p>2.2.3 Encuestas</p> <p>2.2.4 Análisis de Datos.</p> <p>2.3 Análisis de Estados Financieros.</p> <p>2.3.1 Análisis vertical</p> <p>2.3.2 Análisis Horizontal</p> <p>2.3.3 Aplicación de Índices</p> <p>CAPÍTULO III</p> <p>3 INPACTO CONTABLE Y FINANCIERO DE LOS CERTIFICADOS DE ABONOS TRIBUTARIOS.</p> <p>3.1 Determinación del impacto Contable.</p> <p>3.2 Determinación del impacto Financiero.</p> <p>Conclusiones</p> <p>Recomendaciones</p>



- **Diseño Metodológico**

El presente tema de investigación tiene dos enfoques: Cualitativo y cuantitativo que permite realizar la recolección de datos mediante las encuestas bajo un cuestionario debidamente estructurado. Para el análisis de los resultados de estas encuestas se utilizara el sistema SPSS. (Statistical Product and Service Solutions), programa donde se ingresarán los datos para la obtención de cuadros y gráficos estadísticos, mismos que servirán para realizar el análisis correspondientes y determinar cuál ha sido el impacto contable y financiero que conlleva la utilización de los Certificados de Abono Tributario.

Tipo de investigación

Cualitativa-Cuantitativa. El tema en mención utiliza dos enfoques, el cuantitativo y el cualitativo lo que permite plantear la investigación de índole descriptiva y cualitativa de tal forma que se obtienen resultados precisos utilizando las encuestas como una de las técnicas para la obtención de datos, mediante las encuestas se determinará cual ha fue el comportamiento de las empresas al ser acreedoras de los Certificados de Abono Tributario

Descriptivo. Describir los beneficios que otorga el Estado a los exportadores nacionales con el fin de incentivar el crecimiento productivo y competitivo a nivel internacional mediante el mecanismo de compensación mencionado en el tema de investigación.

Concluyente y transversal. La investigación se basa en hechos, realidades, mismo que permite realizar interpretaciones de naturaleza actual y correcta; la investigación descriptiva-concluyente tiene como objeto primordial describir la realidad del objeto de estudio.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Es una investigación descriptiva transversal puesto que conlleva un período de tiempo para realizar un análisis, períodos en el cual se obtienen conclusiones sin fundamentar el procedimiento en la búsqueda de relaciones causa-efecto. (García Ferrer, 2012).

Para el desarrollo de la investigación se analizará los estados financieros de las sociedades dentro del periodo comprendido entre el año 2012 y 2015.

Analítico. Se analizara el impacto contable y financiero que se ha generado a partir la utilización de los Certificados de Abono Tributario como mecanismo de compensación a las exportaciones destinadas a Estados Unidos de los exportadores cuencanos dedicadas a la producción y comercialización de sombreros de paja toquilla.



Bibliografía

- Ministerio de Comercio Industrias y Turismo de Colombia.* (2011). Recuperado el 10 de 05 de 2016, de Mincomercio Industria y Turismo:
<http://www.mincit.gov.co/publicaciones.php?id=18053>
- Diario El Tiempo.* (08 de Diciembre de 2012). Obtenido de el tiempo Web site:
<http://www.eltiempo.com.ec/noticias-cuenca/111302-el-sombrero-dinamiza-la-economia-azuaya/>
- Diario el Mercurio.* (03 de Noviembre de 2014). Obtenido de elmercurio Web site:
<http://www.elmercurio.com.ec/454294-sombreros-paja-toquilla-patrimonio-artesanal/#.Vx2H0PnhDIU>
- Ley de Abono Tributario. (29 de Diciembre de 2014). *Decreto Supremo No. 3605-B.* Registro Oficial 883 de 27-jul.-1979.
- Reglamento a la Ley de Abono Tributario. (28 de Septiembre de 2015). Decreto Ejecutivo 100, Registro Oficial Suplemento 77 de 10-sep.-2013.
- SENAE. (05 de Agosto de 2015). Recuperado el 21 de mayo de 2017, de Boletines Aduaneros:
http://www.aduana.gob.ec/contents/nov/news_letters_view.jsp?pg=1&anio=2015&codigo=296&proceso=&estado=&boletinNum=&ano=&desc=abono%20tributario&fromFecha=&toFecha=
- Mejores Relaciones Entre los Miembros de la Cadena Productiva y un Producto de Calidad Fortalecen la Competitividad.* (23 de Junio de 2016). Recuperado el 23 de junio de 2016, de <http://www.uasb.edu.ec>:
<http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/385/File/PAJATOQUILLA.pdf>
- Universidad Andina Simón Bolívar.* (09 de ABRIL de 2016). Obtenido de Repositorio de la UASB: <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/385/File/PAJATOQUILLA.pdf>
- Agenica Pública de Noticias del Ecuador y Suramérica. (25 de Junio de 2015). Ecuador saluda renovación de preferencias arancelarias de Estados Unidos hasta 2017. *Los Andes.*
- Aguilar de Tamariz, M. L. (2009). *Tejiendo la vida... los sombreros de paja toquilla en el Ecuador.* Cuenca: CIDAP.
- Baena Toro, D. (2009). *Análisis financiero: enfoque, proyecciones financieras.* Ecoe Ediciones.
- Banco Central del Ecuador. (10 de 11 de 2016). Obtenido de www.bce.fin.ec:
<https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/350-comercio-exterior>
- Besley, S., & Brigham, E. (2001). *Fundamento de Administraciónb Financiera.* (D. Edición., Ed.) Mexico: McGRAW-HILL.
- Comercio Exterior.* (s.f.). Obtenido de
<http://comunidad.todocomercioexterior.com.ec/profiles/blogs/ecuapass-y-ventanilla-unica-de-comercio-exterior>
- Congreso de Diputados Españoles. (1978). *Constitución Española.* España.
- CORPEI. (2003). Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de la Droga (ATPDEA). *Serie: Documentos Técnicos CORPEI, No. 2.*
- Corporación Andina de Fomento. (2007). *Tejiendo capacidades para la exportación: Textiles y confecciones del Ecuador y el mercado de los E.e.U.U.* (L. C. Clementina Giraldo, Ed.) Caracas: Panamericana Formas e Impresos S.A.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Decreto Ejecutivo 265, R. (13 de marzo de 2010). Reactivación de la Concesión de los Certificados de Abono Tributario.
- Decreto Supremo 3605, R. (27 de julio de 1979). Ley de Abono Tributario .
- Definiciones de Economía*. (s.f.). Obtenido de <http://www.definicionabc.com/economia/exportacion.php#ixzz3Gj84HMuQ>
- Del Valle, M. (2007). *Tejiendo Capacidades para la Exportación*. (C. Giraldo, L. Chang Chang Fun, G. Duque, & G. Ríos, Edits.) Quito, Ecuador: Panamericana Formas e Impresos S.A.
- Del Valle, M., & Fomento, C. A. (2007). *Tejiendo capacidades para la exportación: Textiles y confecciones del Ecuador y el mercado de los E.E.U.U.* (L. C. Clementina Giraldo, Ed.) Caracas: Panamericana Formas e Impresos S.A.
- Departamento De Servicios Tributarios Del SRI. (2008). *Programa de Educación y Capacitación Tributaria*. Quito.
- Diccionario de la Real Academia de la Lengua Española*. (s.f.). Obtenido de <http://lema.rae.es/drae/?val=analisis>
- Diccionario de la Real Academia de la Lengua Española*. (s.f.). Obtenido de <http://lema.rae.es/drae/?val=analisis>
- El Telégrafo. (19 de 09 de 2013). *Emisión de certificados de Abono Tributario iniciará mañana*.
- García Ferrer, G. (2012). *Investigación Comercial* (Vol. Tercera Edición). (U. R. Carlos, Ed.) Madrid: ESIC Editorial.
- Geiser, k. (03 de 2010). *Fiscal and Trade Policies: U.S. Trade with Developing Countries: Policy, Programs and Trends*. Recuperado el 09 de Febrero de 2015, de ProQuest ebrary: <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaups/docDetail.action?docID=10676416&p00=atpa>
- Instituto Colombiano de Derecho Tributario. (1999). Derecho Tributario. En C. Hoyos Jiménez, & L. F. Boero Aristizábal, *Las Exacciones Parafiscales: Significación. La Parafiscalidad en Colombia: ¿ Por qué la Tributación Parafiscal tiene que ser Excepcional?* Santa Fe, Bogotá , Colombia.
- Instituto Nacional de Patrimonio Cultural. (Diciembre de 2012). *El tejido tradicional del sombrero de paja toquilla Patrimonio Cultural Inmaterial de la Humanidad*. Recuperado el 22 de Junio de 2016, de issuu.com: https://issuu.com/adnmontalvo/docs/elsombrerodepajatoquilla_inpc2012
- Lombana Coy, J., Rozas Gutierrez, S., Corredor Velandia, C., Silva Guerra, H., Castellanos Ramirez, A., & Gonazález Ortiz, J. (2011). *Negocios Internacionales, Fundamentos y estrategias*. (L. C. Jahir, Ed.) Colombia, Barranquillas : Univesidad del Norte .
- Martín , J. (1986). *Derecho Tributario General*. Buenos Aires, Argentina: Depalma.
- Ministerio Coordinador de Política Económica. (2013). *Cuál Es El Prestamista De Última Instancia En Una Economía Dolarizada Como La Ecuatoriana*. (G. Aguilar , K. Yanez, & J. M. Roman , Edits.) *Ecuador Económico Revista Bimensual*(11), 12.
- Ministerio de Comercio Exterior*. (s.f.). Recuperado el 25 de 05 de 2016, de Ministerio de Comercio Exterior Web site: <http://www.comercioexterior.gob.ec/comex/>
- Ministerio de Turismo*. (s.f.). Obtenido de Ministerio de Turismo Web site: <http://www.turismo.gob.ec/el-sombrero-de-paja-toquilla-patrimonio-cultural-inmaterial-de-la-humanidad/>
- Normas Internacionales de Contabilidad. (s.f.).
- Organización de los Estados Americanos. (2014). *Sistema Generalizado de Preferencias (SGP)*. OEA.



- Paredes Valdivieso, J. (2014). *"Condiciones económicas y sociales de las tejedoras de paja toquilla de la asociación de tejedoras "Centro Artesanal Chordeleg" ubicado en el cantón Chordeleg"* (Tesis de Maestría). Tesis Maestría, Universidad del Azuay, Cuenca.
- Patiño Ledesma, R., & Pozo Illingworth, T. (2009). *Lexico Juridico Tributario* (Vol. 2a ed. Cuenca). Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Pro Ecuador Instituto de Promoción de Exportaciones e Inversiones. (2016). *Proecuador*. Recuperado el 25 de Junio de 2016, de <http://www.proecuador.gob.ec/compradores/oferta-exportable/handcrafts/sombreros-de-paja-toquilla/>
- Registro oficial N°59. (2012). *Arancel Nacional de importaciones*. Quito.
- Registro Oficial numero 883 Decreto Supremo 3605-B. (17 de julio de 1979). *Decreto Supremo 3605-B*. Quito: Editora Nacional.
- Resolución 009-2015, C. (29 de Julio de 2015). Decreto Ejecutivo.
- Resolución 516, C. (17 de septiembre de 2009). Dictamen favorable para reactivar la concesión de los CAT.
- Resolución No. 009-2015, C. (29 de Julio de 2015). Decreto Ejecutivo.
- Rodríguez, Á. (12 de OCTUBRE de 2014). Pese a conocer su procedencia aún se mantiene el nombre de 'Panamá Hat'. *El Telégrafo*.
- Rojas Soriano, R. (octubre de 2002). *Investigación Social teoría y praxis*. Obtenido de books.google.com.ec: <https://books.google.com.ec/books?isbn=9688561304>
- Salazar Armas , C. A., & Sánchez Plasencia , J. C. (2016). *NIC 20 "contabilización de las Subvenciones Oficiales e Información a revelar sobre Ayudas Gubernamentales " al Mecanismo de Devolución de Tributos al Comercio Exterior -CAT's- al sector Florícola del Azuay. Caso Plantaciones MALIMA Cía. Ltda. . Cuenca*.
- Salazar Ximach, J. M. (2001). *Toward Free Trade in the Americas*. (B. I. Press, Editor) Recuperado el 17 de 01 de 2015, de ProQuest ebrary: <http://bibliotecavirtual.ups.edu.ec:2051/lib/bibliotecaups/docDetail.action?docID=10026240&p00=atpa>
- Sopalo Moposita , N. L., Atúnez Sánchez, A. F., & Ramírez Sánchez, A. (2013). *Los Efectos de la Ley de Preferencias Comerciales Andinas y Erradicación de la Droga (ATPDEA) en el Comercio Exterior en Ecuador (Tesis de pregrado)*. Recuperado el 03 de mayo de 2015, de eumed.net: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013/1286/index.htm>
- SRI. (s.f.). Obtenido de <https://cef.sri.gob.ec/virtualcef/mod/book/view.php?id=1127&chapterid=759>
- Sulser Valdéz, R. A., & Pedroza Escandón, J. E. (Mayo de 2004). *Books*. Recuperado el 21 de noviembre de 2016, de books.google.com.ec: <https://books.google.com.ec/books?id=xAUmAgalnHAC&pg=PA67&dq=definici%C3%B3n+de+mercado&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj-tfvWo7nQAhXL6SYKHbTUCcoQ6AEIKzAD#v=onepage&q=definici%C3%B3n%20de%20mercado&f=false>
- Tussie, D. T. (2010). *Nación y region en América del Sur: Los actores Nacionales y la economía política de la integración sudamericana*. (E. Teseo, Ed.) Recuperado el 20 de Abril de 2015, de digitalia HISPÁNICA: <http://www.digitaliapublishing.com/a/31307/naci-n-y-regi-n-en-am-rica-del-sur---los-actores-nacionales-y-la-econom-a-pol-tica-de-la-integraci-n-sudamericana>
- Ulloa Hurtado, G. (2012). *Ley de Preferencias Comerciales Andinas y Erradicación de Drogas*. Quito, Ecuador.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Umaña Mendoza, D. G. (2004). *Los Regímenes Preferenciales con los Estados Unidos el APA y el ATPDEA*. Lima: duArtes.
- Webster, A. (2000). *Estadística aplicada a los negocios y la economía*. (Tercera Edición ed.). (Y. M. García., Trad.) Bogota, Colombia: Mc Graw Hill.